



Årsregnskap for regnskapsåret 2021

Organisasjonsnr: 993 821 837
Navn/foretaksnavn: KLP BANKEN AS
Forretningsadresse: Beddingen 8
7042 TRONDHEIM

Brønnøysundregistrene
28.03.2023

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



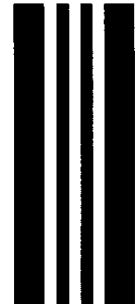
Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

2022 100027

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2021



KLP BANKEN AS Beddingen 8 7042 TRONDHEIM	Organisasjonsnr.	AS
	993 821 837	



Registrerte opplysninger per 16.03.2022		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato 01.01.2021	Avslutningsdato 31.12.2021	Startdato	Avslutningsdato
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap JA	Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den _____ Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

epost vedlegg

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *Am*

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

ov.b årsb res bal e.bal gj.bal rev i-rev k-res k-bal k-n k-rev i-k-rev n

k-regn kto d.k ik-fv konsf ifrs fr-rev funk u.off brev



BR-1001-11





Trondheim, 9. mars 2022
Styret i KLP Banken AS

(Sign)
SVERRE THORNES
Leder

(Sign)
AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

(Sign)
AINA SLETTEDAL EIDE

(Sign)
KARIANNE OLDERNES TUNG

(Sign)
KJELL FOSSE

(Sign)
JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

(Sign)
KRISTIAN LIE-PEDERSEN
Valgt blant de ansatte

(Sign)
LEIF MAGNE ANDERSEN
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt

Resultatregnskap

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.12.2021		01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	263 987	209 015	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	621 624	768 442
	41 451	27 125	Andre renteinntekter	68 176	132 655
5	305 438	236 140	Sum renteinntekter	689 801	901 098
	-143 693	-81 984	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-290 728	-469 541
	-14 936	-19 487	Andre rentekostnader	-90 463	-114 210
5	-158 629	-101 471	Sum rentekostnader	-381 191	-583 751
5	146 808	134 669	Netto renteinntekter	308 609	317 346
	20 285	21 520	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21 520	20 285
	-1 766	-2 033	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 033	-1 766
6	18 519	19 487	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	19 487	18 519
	59 220	59 400	Andre honorarinntekter	59 400	59 220
7	40 907	-6 082	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-32 896	-26 145
	100 126	53 318	Sum andre driftsinntekter	26 504	33 074
8	-76 228	-81 930	Lønn og administrasjonskostnader	-81 930	-76 228
	-68 226	-63 272	Andre driftskostnader	-147 846	-145 571
21,22,23	-6 038	-6 409	Avskrivninger	-6 409	-6 038
10	-4 288	-2 295	Tap på utlån, garantier m.v.	-2 299	-4 302
	-154 780	-153 906	Sum driftskostnader	-238 484	-232 139



NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.12.2021		01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
	110 674	53 568	Driftsresultat før skatt	116 117	136 801
11	-9 480	6 786	Skatt på ordinært resultat	-423	-4 288
	101 195	60 354	Ordinært resultat	115 694	132 514
12	-3 557	7 136	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	7 136	-3 557
11	889	-1 784	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-1 784	889
	-2 668	5 352	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	5 352	-2 668
	-6	-170	Verdiendringer på eiendeler ført til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
11	2	43	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	-	-
	-4	-128	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-	-
	-2 672	5 224	Sum utvidet resultat	5 352	-2 668
	98 522	65 578	TOTALRESULTAT	121 046	129 846
			OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		
	-98 522	-65 578	Disponert til annen egenkapital		
	-98 522	65 578	SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		
	0,57 %	0,36 %	Årsresultat i % av forvaltningskapitalen	0,24 %	0,31 %
	0,56 %	0,39 %	Totalresultat i % av forvaltningskapitalen	0,25 %	0,30 %

Balanse

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
			EIENDELER		
13,14,15	68 941	67 244	Fordringer på sentralbanker	67 244	68 941
13,14,15	1 647 841	2 804 864	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 398 501	1 175 714
14,15	9 746 261	9 758 283	Utlån til og fordringer på kunder	39 934 100	38 224 087
15,16,17	4 842 883	2 630 267	Rentebærende verdipapirer	6 001 099	3 148 228
15,16,18,19	-	-	Finansielle derivater	42 051	42 630
15,16	1 197	1 187	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 197
20	1 385 470	1 385 470	Eierinteresser i konsernforetak	-	-
21	19 018	16 789	Immaterielle eiendeler	16 789	19 018
22	1 948	18 236	Bruksretteieendeler	18 236	1 948
23	444	436	Varige driftsmidler	436	444
24	12 335	9 620	Andre eiendeler	2 217	5 819
	17 726 338	16 692 395	SUM EIENDELER	47 481 860	42 688 027
			GJELD OG EGENKAPITAL		



NOTE	KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
	31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
GJELD					
25	2 504 192	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	-	2 504 192
15,26	11 981 720	13 303 110	Innskudd fra kunder	12 901 004	11 781 187
15,27	802 450	902 590	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 917 798	25 799 465
15,16,18,19	2 594	347	Finansielle derivater	9 990	80 425
22	2 023	18 323	Leieforpliktelser	18 323	2 023
28	15 362	16 209	Annen gjeld	38 369	14 056
11	16 980	11 935	Utsatt skatt	23 343	21 179
28	58 664	52 189	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	52 249	58 700
	15 383 985	14 304 704	SUM GJELD	44 961 078	40 261 226
EGENKAPITAL					
	1 065 000	1 065 000	Aksjekapital	1 065 000	1 065 000
	825 000	825 000	Overkurs	825 000	825 000
	452 353	497 691	Annen egenkapital	630 782	536 801
	2 342 353	2 387 691	SUM EGENKAPITAL	2 520 782	2 426 801
	17 726 338	16 692 395	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	47 481 860	42 688 027

Trondheim, 9. mars 2022
Styret i KLP Banken AS

(Sign)
SVERRE THORNES
Leder

(Sign)
AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

(Sign)
AINA SLETTEDAL EIDE

(Sign)
KARIANNE OLDERNES TUNG

(Sign)
K.JELL FOSSE

(Sign)
JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

(Sign)
KRISTIAN LIE-PEDERSEN
Valgt blant de ansatte

(Sign)
LEIF MAGNE ANDERSEN
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt



Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2021 TUSENKRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	452 353	2 342 353
Årsresultat	-	-	60 354	60 354
Utvidet resultat	-	-	5 224	5 224
Årets totalresultat	-	-	65 578	65 578
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	60 719	60 719
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-80 959	-80 959
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-20 240	-20 240
Egenkapital 31.12.2021	1 065 000	825 000	497 691	2 387 691

2020 TUSENKRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	315 590	2 105 590
Fusjon med KLP Bankholding AS	-	-	4 536	4 536
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	320 126	2 110 126
Årsresultat	-	-	101 195	101 195
Utvidet resultat	-	-	-2 672	-2 672
Årets totalresultat	-	-	98 522	98 522
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	105 847	105 847
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-72 143	-72 143
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	-	100 000
Sum transaksjoner med eierne	7 500	92 500	33 704	133 704
Egenkapital 31.12.2020	1 065 000	825 000	452 353	2 342 353



TUSEN KRONER	Antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Totalt
Egenkapital 1 januar 2021	7 500 000	0,142	1 055 000	825 000	452 353	2 342 353
Endringer i perioden 1 januar - 31 desember	-	-	-	-	45 338	45 338
Egenkapital 31 desember 2021	7 500 000	0,142	1 055 000	825 000	497 691	2 387 691

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidige forsikringselskap (KL.F).



KLP Banken konsern

2021 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	1 065 000	825 000	536 801	2 426 801
Årsresultat	-	-	115 694	115 694
Utvidet resultat	-	-	5 352	5 352
Årets totalresultat	-	-	121 046	121 046
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	84 919	84 919
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-111 985	-111 985
Sum transaksjoner med eierne	-	-	-27 065	-27 065
Egenkapital 31.12.2021	1 065 000	825 000	630 782	2 520 782

2020 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	1 057 500	732 500	430 561	2 220 561
Fusjon med KLP Bankholding AS	-	-	4 536	4 536
Egenkapital 01.01.2020	1 057 500	732 500	435 096	2 225 096
Årsresultat	-	-	132 514	132 514
Utvidet resultat	-	-	-2 668	-2 668
Årets totalresultat	-	-	129 846	129 846
Mottatt konsernbidrag i perioden	-	-	141 681	141 681
Avgitt konsernbidrag i perioden	-	-	-169 823	-169 823
Innbetalt egenkapital i perioden	7 500	92 500	-	100 000
Sum transaksjoner med eierne	7 500	92 500	-28 142	71 858
Egenkapital 31.12.2020	1 065 000	825 000	536 801	2 426 801

**Kontantstrømoppstilling**

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021		01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021		-31.12.2021	-31.12.2020
OPERASJONELLE AKTIVITETER				
285 241	228 314	Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	638 105	812 696
-129 451	-90 768	Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-89 196	-128 918
-9 134 031	-9 318 168	Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-16 640 961	-19 998 713
10 350 520	9 304 231	Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	14 782 637	16 596 718
-141 468	-1 000 963	Netto endring interne lån (lån til datterselskap)	-	-
495 698	1 320 863	Innbetalinger av kundeinnskudd bank	1 119 290	295 164
-78 156	-64 577	Netto inn-/utbetaling til drift	-148 301	-152 043
-73 207	-81 174	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-81 174	-73 207
4 663	1 564	Innbetaling av renter på fordringer fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	9 617	7 871
111 845	63 834	Andre netto inn-/utbetalinger	64 335	111 414
1 691 654	363 157	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-345 647	-2 529 017
INVESTERINGS AKTIVITETER				
-10 574 628	-5 785 095	Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-9 551 367	-11 440 399
7 067 621	7 992 953	Innbetalinger ved salg av verdipapirer	9 763 759	11 425 797
40 686	26 839	Innbetalinger av renter fra verdipapirer	45 074	50 630
-2 983	-2 578	Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	-2 578	-2 983
-220 000	-	Utbetaling av kapital til datterforetak	-	-
-3 689 304	2 232 120	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	254 889	33 045
FINANSIERINGS AKTIVITETER				
5 470 000	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	5 470 000
-2 970 000	-2 500 000	Avdrag og innfrielse av lån fra kredittinstitusjoner	-2 500 000	-2 970 000
-838	-6 517	Utbetaling av renter på lån fra kredittinstitusjoner	-6 517	-838
300 000	300 000	Opptak av verdipapirgjeld	9 300 000	7 250 407
-896 494	-199 839	Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-6 589 839	-6 756 063
-	-	Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	343 369	-480 000
-19 048	-7 782	Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-238 607	-416 991



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021		01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021		-31.12.2021	-31.12.2020
-1 570	-1 654	Nedbetaling av leieforpliktelse	-1 654	-1 570
51 740	-	Innbetaling av mottatt konsernbidrag	-	-
-18 036	-20 240	Utbetaling avgitt konsernbidrag	-27 066	-28 144
100 000	-	Innbetaling av mottatt egenkapital	-	100 000
2 015 755	-2 436 031	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	299 685	2 166 802
18 104	159 245	Netto kontantstrøm i perioden	208 928	-329 171
830 256	848 360	Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 212 067	1 541 238
848 360	1 007 606	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 420 995	1 212 067
18 104	159 245	Netto innbetaling/ utbetaling(-) i perioden	208 928	-329 171

Noter til regnskapet

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS med datterforetak yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti.

Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. Foretaket KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Banken AS er en internettbank uten filialer.

Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim. Foretaket har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap (KLP). KLP er et gjensidig forsikringsselskap. Foretakets årsregnskap for 2021 ble vedtatt av foretakets styre 09.03.2022

Årsregnskapet er tilgjengelig på klp.no.

Note 2 **Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene**

Nedenfor følger en beskrivelse av de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av selskapsregnskapet og konsernregnskapet til KLP Banken. Disse prinsippene er benyttet konsistent for alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår.



2.1 BASISPRINSIPPER

Årsregnskapet til KLP Banken AS og KLP Banken konsern er utarbeidet i samsvar med de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite, som fastsatt av EU. Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften) inneholder enkelte krav til tilleggsopplysninger som ikke kreves etter IFRS. Disse tilleggsopplysningene er innarbeidet i notene til regnskapet.

For å utarbeide regnskap etter IFRS, må ledelsen foreta regnskapsmessige estimater og skjønnsmessige vurderinger. Dette vil påvirke foretaket og konsernets regnskapsførte verdi av eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. Faktiske tall vil kunne avvike fra benyttede estimater. Områder hvor det er utvist skjønnsmessige vurderinger og estimater av vesentlig betydning for foretaket/konsernet er beskrevet i note 3.

Alle beløp er presentert i tusen kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

2.1.1. Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

1. Nye og endrede standarder og prinsipper tatt i bruk av foretaket/konsernet i 2021.

Foretakets/konsernets bidrag til Innskuddsgarantifondet har tidligere vært klassifisert som en driftskostnad i regnskapet. Klassifiseringen av denne kostnaden er endret, og presenteres nå på regnskapslinjen for «Andre rentekostnader» i resultatregnskapet. Kostnaden utgjorde per 31.12.2021 17,3 millioner kroner, og 11,2 millioner kroner per 31.12.2020. Sammenligningstallene er endret.

Det er ingen øvrige endrede standarder eller regnskapsprinsipper som har hatt vesentlig betydning for foretaket/konsernets regnskap.

2. Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket/konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse.

Det ble gjort en begrenset endring i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap som presiserer at gjeld skal klassifiseres som kortsiktig eller langsiktig basert på rettighetene som eksisterer ved slutten av rapporteringsperioden. Klassifiseringen er upåvirket av forventningene til enheten eller hendelsene etter balansedagen (for eksempel brudd på lånebetingelser). Endringene presiserer også hva IAS 1 mener når den refererer til 'oppgjøret' av en forpliktelse. Det presiseres også at brudd på lånebetingelser ved utløpet av perioden skal tas hensyn til selv om det ikke foretas måling på dette tidspunktet. Endringene kan påvirke klassifiseringen av gjeld, spesielt for



enheter som tidligere vurderte ledelsens intensjoner for å avgjøre klassifiseringen, samt for noen gjeldsposter som kan konverteres til egenkapital. Endringen må brukes med tilbakevirkende kraft i samsvar med hovedregelen i IAS 8 Regnskapsprinsipper, og vil tre i kraft 1. januar 2023.

Det er ingen øvrige standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på foretaket/konsernets regnskap.

2.2 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

2.2.1 Datterforetak

Datterforetak er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterforetak konsolideres fra den dagen kontroll oppstår og utelates fra konsernregnskapet når kontroll opphører.

Konserninterne transaksjoner og mellomværende mellom konsernforetak er eliminert. Dersom konsernforetak avlegger regnskaper etter andre prinsipper enn konsernet, omarbeides disse for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper før de konsolideres.

2.3 OMREGNING AV TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

2.3.1 Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er den funksjonelle valutaen til morselskapet og presentasjonsvalutaen til konsernet.

2.3.2 Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller –tap ved oppgjør og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres. Valutagevinster og –tap presenteres netto på linjen "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter".

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (eiendeler og gjeld) inngår som en del av vurderingen av virkelig verdi. Valutadifferanser knyttet til ikke-pengeposter, som aksjer til virkelig verdi over resultatet, inngår som et element i resultatført verdiendring.

2.4 VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler består i hovedsak av kontormaskiner og inventar som benyttes av foretaket/konsernet i dets virksomhet.



Varige driftsmidler er regnskapsført til anskaffelseskost inkludert kostnader som kan direkte henføres til anskaffelsen av driftsmidlet, med fradrag for avskrivninger. Påfølgende kostnader vedrørende driftsmidler aktiveres som en del av driftsmidlet dersom det er sannsynlig at påkostningen bidrar til fremtidige økonomiske fordeler for foretaket/konsernet, og kostnaden kan måles pålitelig. Reparasjon og vedlikehold resultatføres i den perioden utgiftene pådras.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, inkludert påkostninger avskrives til restverdi over forventet brukstid, som er:

- Kontormaskiner: 4 år
- Inventar: 4 år

Årlig vurderes driftsmidlenes utnyttbare levetid. Ved indikasjoner på verdifall utover restverdi, foretas det beregning av gjenvinnbart beløp. Dersom gjenvinnbart beløp er lavere enn restverdi foretas det nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang består av salgspris fratrukket balanseført verdi på salgstidspunktet. Gevinst og tap ved avgang resultatføres.

2.5 IMMATERIELLE EIENDELER

Foretakets/konsernets immaterielle eiendeler består i hovedsak av aktiverte IT- systemer.

Ved kjøp av nytt IT- system aktiveres direkte henførbare kostnader for systemet/programvaren, samt utgifter til å få systemet installert og klart til bruk.

Ved videreutvikling av IT- systemer og programvare aktiveres både eksterne og interne kostnader jfr. ovenfor. Systemendringer som betraktes som vedlikehold kostnadsføres løpende.

Når et IT-system er ferdigstilt, avskrives aktiverte kostnader lineært over forventet brukstid. Ved senere aktiveringer grunnet videreutvikling avskrives disse over den opprinnelig fastsatte brukstid med mindre påkostningen øker systemets totale forventede brukstid.

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et aktivert IT- system er høyere enn gjenvinnbart beløp, foretas det test for verdifall. Hvis balanseført verdi er høyere enn gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til gjenvinnbart beløp.

2.6 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene knyttet til finansielle instrumenter.



2.6.1. Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt foretaket/konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og foretaket/konsernet i hovedsak har overført risikoene og fordelene ved eierskap til den finansielle eiendelen. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

2.6.2.1 Finansielle eiendeler

Klassifisering og måling av finansielle eiendeler, bortsett fra egenkapitalinstrumenter og derivater, vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrøms karakteristikk.

Finansielle eiendeler blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over resultatet
- Virkelig verdi over utvidet resultat

En finansiell eiendel måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»):

- Den finansielle eiendelen innehas i en forretningsmodell der formålet er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer («forretningsmodellkriteriet»), og
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol («kontantstrømkriteriet»)

Forretningsmodellkriteriet

Foretaket/ konsernet vurderer målet med en forretningsmodell der en eiendel holdes på porteføljenivå, fordi dette best reflekterer måten foretaket/konsernet styres på, og slik informasjon er gitt til ledelsen. Informasjonen som vurderes inkluderer:

- Uttalte retningslinjer og mål for porteføljen og driften av disse retningslinjene i praksis. Spesielt om ledelsens strategi og målsetning er å holde eiendelen for å inndrive kontraktsmessige kontantstrømmer, opprettholde en bestemt renteprofil, matching av durasjon mellom finansielle eiendeler og tilsvarende finansielle forpliktelser som benyttes for

- å finansiere disse eiendelene eller realisere kontantstrømmer gjennom salg av eiendelene
- Hvordan porteføljens avkastning vurderes og rapporteres til ledelsen
- Risikoene som påvirker forretningsmodellens ytelse (og de finansielle eiendelene som holdes innenfor denne forretningsmodellen) og hvordan disse risikoene styres
- Hvordan lederne kompenseres - f.eks. om kompensasjon er basert på virkelig verdi av de forvaltede eiendelene eller de kontraktsmessige kontantstrømmene samlet
- Frekvens, volum og tidspunkt for salg i tidligere perioder, årsakene til slik salg og forventninger til fremtidig salgsaktivitet. Informasjonen om salgsaktivitet vurderes imidlertid ikke isolert, men som en del av en samlet vurdering av hvordan foretakets/konsernets uttalte mål for styring av de finansielle eiendelene oppnås og hvordan kontantstrømmer realiseres

Utlån som ytes med tanke på videresalg til de heleide kredittforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS vil ha forskjellig forretningsmodell i konsernregnskapet og selskapsregnskapet. I selskapsregnskapet vil disse utlånene både være anskaffet med tanke på å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og videresalg, og dermed måles til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat. I konsernregnskapet vil disse utlånene inngå i en forretningsmodell hvor hensikten er å eie utlånet i hele løpetiden for å motta de kontraktsfestede kontantstrømmene og måles til amortisert kost.

Vurdering av forretningsmodell er basert på rimelige forventede scenarier uten hensyn til "worst case" eller "stress case" scenarier. Dersom kontantstrømmer etter førstegangsinnregning realiseres på en måte som er forskjellig fra foretakets/konsernets opprinnelige forventninger, endres ikke klassifiseringen av de resterende finansielle eiendelene i den aktuelle forretningsmodellen, men en inkorporerer slik informasjon ved vurdering av nye utstedte eller nyanskaffede finansielle eiendeler fremover.

Kontantstrømkriteriet

I denne vurderingen defineres hovedstol som virkelig verdi av den finansielle eiendelen ved førstegangsinnregning. "Rente" er definert som vederlag for tidsverdien av penger og for kredittrisiko knyttet til utestående hovedstol i en bestemt tidsperiode og for andre grunnleggende utlånsrisikoer og kostnader (f.eks. likviditetsrisiko og administrasjonskostnader), samt fortjenestemargin.

Ved vurderingen av om kontraktmessige pengestrømmer utelukkende er utbetaling av avdrag og renter på utestående hovedstol, vurderer foretaket/ konsernet kontraktsbetingelsene i instrumentet. Dette inkluderer å vurdere om den finansielle eiendelen inneholder en kontraktsklausul som kan endre tidspunktet eller størrelsen av kontraktmessige kontantstrømmer slik at den ikke vil oppfylle denne betingelsen. Ved vurderingen vurderer foretaket/konsernet:

- Betingede hendelser som ville endre beløp og tidspunkt for kontantstrømmer

- Innflytelse funksjoner
- Forskuddsbetaling og utvidelsesvilkår
- Vilkår som begrenser foretakets krav på kontantstrømmer fra spesifiserte eiendeler (f.eks. «nonrecourse asset arrangements»)
- Vilkår som endrer vurdering av tidsverdien av penger - f.eks. periodisk tilbakestilling av renter

Foretaket/konsernet har vurdert alle sine instrumenter som måles til amortisert kost i forhold til reglene ovenfor og mener instrumentene tilfredsstiller kriteriene. Foretaket/konsernet har seniorlån på balansen som til en viss grad eksponerer banken for risikoen for verdifall på boligene stilt som sikkerhet. Foretaket/konsernet har vurdert at disse lånene ikke overfører signifikant forsikringsrisiko fra låntaker til foretaket/konsernet da det ikke er rimelige scenarier som medfører avkortning av lånebeløpet. Lånene er derfor vurdert å være innenfor standarden for finansielle instrumenter sitt virkeområde i sin helhet. Disse lånene er vurdert å tilfredsstille kontantstrømskriteriet da de etter foretaket/konsernets oppfatning aldri vil medføre mer enn en helt uvesentlig avkortning av lånebeløpene.

Alle andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, dette innebærer:

- Eiendeler med kontraktmessige kontantstrømmer som ikke oppfyller kontantstrømkriteriet; og/eller
- eiendeler som holdes i en annen forretningsmodell enn holdt for å inndrive kontraktmessige kontantstrømmer; eller
- eiendeler utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»)

Foretaket/konsernet kan utpeke et gjeldsinstrument som oppfyller kriteriene for å måles til amortisert kost til virkelig verdi over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer inkonsistens i måling («accounting mismatch»).

Nedskrivingsmodell

Finanstilsynet publiserte i rundskriv 4/2020 kriterier for å identifisere mislighold, og med dette ble misligholdsdefinisjonen noe endret. Endringene har ikke hatt vesentlig betydning for banken/konsernet. Nedskrivingsmodell for tap på utlån og fordringer bygger på forventede kreditt tap. Nedskrivingsmodellen definerer mislighold som *«en betaling som er mer enn 90 dager over forfall, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbeløp 1000 kr)»*. I tillegg er et engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning eller konkurs. Hvordan nedskrivningstapet skal måles, fastsettes for hvert enkelt stadium og modellen benytter effektiv rente-metoden. En forenklet tilnærming er tillatt for finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig finansieringskomponent (f.eks kundefordringer). Ved førstegangsinnregning, og i tilfeller hvor kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for kredittap som ventes å oppstå de neste 12 måneder (trinn 1). Hvis kreditttrisikoen har økt



vesentlig, skal avsetningen tilsvare forventet kredittap over eiendelens forventede levetid (trinn 2). Dersom det inntreffer en tapshendelse, foretas det nedskrivning som tilsvarer forventet tap på engasjementet over hele levetiden (trinn 3).

I foretaket/konsernet er vurderingen av hva som anses å være en vesentlig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops".

For produkter hvor foretaket/konsernet ikke har utviklet egne PD- og LGD-modeller (Probability of default/Loss Given Default) benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil endring i risikoklasse på minst én karakterer fra førstegangsinnregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Dette gjelder for produktene seniorlån og kredittkort innen personmarkedet.

I konsernet benyttes også forenklet tapsgradmetode for offentlig utlån. For balansepostene «Fordring på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» har konsernet benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Disse balansepostene har en rating som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko på balansedagen.

For mer informasjon om tap på utlån henvises det til note 10.

2.6.2.2 Finansielle forpliktelser

Foretaket/konsernet har klassifisert alle finansielle forpliktelser som senere målt til amortisert kost, unntatt for:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet: Denne klassifiseringen gjelder derivater og finansielle forpliktelser utpekt som sådan ved første innregning. Foretaket/konsernet har utpekt visse forpliktelser som virkelig verdi over resultatet, fordi det reduserer eller eliminerer inkonsistens i måling («accounting mismatch»)
- Finansielle garantier og lånetilsagn

Finansielle garantier og lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, omfattes av den generelle metoden for nedskrivning, se informasjon under 2.6.2.1 for nærmere beskrivelse av denne. Andre finansielle forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost. Kategorien omfatter innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner uten rentebinding og andre finansielle forpliktelser, som ikke er bestemt som forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet.



2.6.2.3 Finansielle derivater og sikring

Finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunktet kontrakten inngås. Ved etterfølgende måling regnskapsføres derivatene til virkelig verdi, og presenteres som en eiendel dersom verdien er positiv og som en forpliktelse dersom verdien er negativ. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et regnskapsmessig sikringsinstrument, og i hvilken type regnskapsmessig sikring derivatet inngår.

For derivater som ikke inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap løpende som netto verdiendring derivater og valuta. I regnskapet inngår dette i linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter". Disse inngår i kategorien finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet.

For derivater som inngår i regnskapsmessig sikringsforhold, resultatføres gevinster og tap som netto verdiendring sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer, og som presenteres i regnskapet under linjen "Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter".

Derivatene som er sikringsinstrumenter benyttes for sikring av renterisiko på fastrente innlån og fastrente utlån. I sin sikringsaktivitet sikrer foretaket/konsernet seg mot verdiendringer fra bevegelser i markedsrenten. Verdiendringer fra bevegelser i kredittspread er ikke del av foretaket/konsernet sin risikostyringsstrategi. Foretaket/konsernet benytter reglene om virkelig verdisikring, slik at sikringsobjektets (eiendel eller gjeld) bokførte verdi korrigeres med verdiutvikling i den sikrede risiko. Verdiendringen regnskapsføres over resultatregnskapet. Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenteres sammenhengen mellom sikringsinstrumentet og sikringsobjektet i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Sikringseffektiviteten måles regelmessig for å kontrollere at sikringen er effektiv.

Dersom sikringen ikke lenger oppfyller kriteriene for sikringsbokføring, vil regnskapsført effekt av sikringen for sikringsobjekter som føres til amortisert kost, amortiseres over perioden frem til sikringsobjektets forfall. Effektiv rente beregnes normalt over forventet gjenværende levetid.

2.6.2.4 Presentasjon, klassifisering og måling

Basert på ovenstående kan foretaket/konsernets presentasjon, klassifisering og måling av finansielle instrumenter fremstilles i følgende tabeller:



KLP Banken konsern	
Finansielle instrumenter	Klassifisering
Fordringer på sentralbanker	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultatet
Finansielle derivater (eiendeler)	Virkelig verdi over resultatet
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet
Innskudd fra kunder	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Finansielle derivater (forpliktelser)	Virkelig verdi over resultatet

KLP Banken AS	
Finansielle instrumenter	Klassifisering
Fordringer på sentralbanker	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost
Utlån til og fordringer på kunder	Virkelig verdi over utvidet resultat
	Virkelig verdi over resultatet (sikring)
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultatet
Finansielle derivater (eiendeler)	Virkelig verdi over resultatet
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet
Innskudd fra kunder	Amortisert kost
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost
	Amortisert kost (sikring)
Finansielle derivater (forpliktelser)	Virkelig verdi over resultatet

2.6.3 Motregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto, eller realisere eiendelen og forpliktelsen samtidig.

2.6.4 Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra et finansielt instrument blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes det finansielle instrumentets brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Det finansielle instrumentets brutto balanseførte verdiberegnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede



kontraksregulerte kontantstrømmene, diskontert med det finansielle instrumentets opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer det endrede finansielle instrumentets balanseførte verdi og nedskrives over den endrede gjenværende levetid.

2.7 KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter er definert som fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid. Beløpet inkluderer ikke fordringer på kredittinstitusjoner som er knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i forvaltningen av verdipapirporteføljene. Kontantstrømoppstilling er satt opp etter den direkte metoden.

2.8 EIERINTERESSER I KONSERNFORETAK

Investering i konsernforetak er investeringer til varig eie eller bruk og er vurdert til anskaffelseskost.

Konsernregnskapet omfatter KLP Banken AS og de to heleide datterforetakene KLP Boligkreditt AS og KLP Kommunekreditt AS. Som datterforetak regnes alle enheter der konsernet har bestemmende direkte eller indirekte innflytelse/kontroll. Bestemmende innflytelse oppnås normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. I kontrollvurderingen inkluderes også virkningen av potensielle stemmeretter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterforetak blir konsolidert fra det tidspunkt hvor konsernet overtar kontrollen, og de utelates fra konsolideringen når kontrollen opphører. Konserninterne transaksjoner og konsernforetak er eliminert i regnskapet.

2.9 BRUKSRETTEIENDELER/LEIEFORPLIKTELSER

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer foretaket/konsernet om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag. På iverksettelsestidspunktet innregner foretaket/konsernet en bruksrett og en leieforpliktelse, og disse er presentert på egne linjer i regnskapet.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis foretaket/konsernet endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.



Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, det vil si leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalinger) pluss forskuddsleie, pluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

2.10 FINANSIELL GJELD

Foretakets/konsernets finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner, utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og innskudd fra kunder.

2.10.1 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner balanseføres til markedsverdi ved anskaffelse. Ved påfølgende måling regnskapsføres som hovedregel gjelden til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår i amortiseringen i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.

KLP Banken/konsernet benyttet seg i 2020 av å ta opp F-lån fra Norges Bank da de ekstraordinære lånene ble utstedet. Alle disse lånene er i løpet av 2021 gjort opp.

2.10.2 Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett regnskapsføres første gang til virkelig verdi ved opptak justert for oppkjøpskostnader, det vil si pålydende justert for eventuell over-/underkurs ved utstedelse. Ved etterfølgende måling er obligasjonene vurdert til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet. For obligasjoner med fast rente benyttes reglene om virkelig verdisikring i den grad de reduserer eller eliminerer inkonsistens i måling («accounting mismatch»).

2.10.3 Gjeld til og innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder bokføres til virkelig verdi i balansen når innskuddet blir registrert som overført til kundens konto. I etterfølgende perioder regnskapsføres gjeld til og innskudd fra kunder med flytende rente til amortisert kost etter den effektive rentemetode. Rentekostnadene inngår i linjen "Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode" i resultatregnskapet.

2.11 EGENKAPITAL

Egenkapitalen i konsernet består av innskutt egenkapital og opptjent egenkapital.

2.11.1 Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital består av aksjekapital, overkurs og annen innskutt egenkapital.



2.11.2 Opptjent egenkapital

Opptjente egenkapital består av annen egenkapital. Alminnelige selskapsrettslige regler gjelder for eventuell fordeling eller bruk av opptjent egenkapital.

2.12 REGNSKAPSFØRING AV INNTEKTER

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for eventuelle rabatter. Konserninternt salg elimineres i konsernregnskapet.

2.12.1 Inntekter fra tjenester

Honorar for utlånsforvaltning inntektsføres i henhold til utført forvaltning for perioden frem til balansedagen. Øvrige tjenester inntektsføres lineært over kontraktperioden.

2.12.2 Renteinntekter/-kostnader

Renteinntekter og rentekostnader tilknyttet alle rentebærende finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost og virkelig verdi over utvidet resultat, inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode på eiendelens brutto balanseførte verdi, og inngår i regnskapslinjen renteinntekter/rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode. Etableringsgebyr ved utlån inngår i amortiseringen, og inntektsføres over lånets løpetid. Dette gjelder med unntak for:

- Kjøpte eller kredittforringede finansielle eiendeler. For disse eiendelene skal foretaket/konsernet anvende den kredittjusterte effektive renten på den finansielle eiendelens amortiserte kost fra førstegangsinnregningen
- Finansielle eiendeler som ikke er kjøpte eller opprettede kredittforringende finansielle eiendeler, men som senere er blitt det. Her anvendes den effektive renten på den finansielle eiendelens amortiserte kost i etterfølgende rapporteringsperioder

For rentebærende finansielle investeringer og derivater som måles til virkelig verdi over resultatet, klassifiseres renteinntekten som "Andre renteinntekter, virkelig verdi", mens øvrige verdiendringer klassifiseres som "Netto gevinst eller tap på finansielle instrumenter".

2.13 SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Skatt blir resultatført. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan sannsynliggjøres at foretaket/konsernet i fremtiden vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen.



Foretaket er en del av et finanskonsern og et skattekonsern. Eventuelle skattemessige overskudd kan, med unntak for de begrensninger som er gjort gjeldende gjennom finansieringsvirksomhetsloven, avgis i sin helhet til morselskap og datterforetak som konsernbidrag med skattemessig effekt.

Avsatt konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er vedtatt av generalforsamlingen, og gjøres deretter opp.

Foretaket er omfattet av reglene om finansskatt. Det er beregnet finansskatt på foretakets samlede arbeidsgiveravgiftspliktige ytelser i tillegg til lønnsytelser mv. som er opptjent i 2021, men som ikke utbetales før senere år.

2.14 PENSJONFORPLIKTELSE ER EGNE ANSATTE

Foretaket/konsernets pensjonsforpliktelser er forsikringsmessig delvis dekket gjennom offentlig tjenestepensjon i KLP ved medlemskap i Fellesordningen for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Pensjonsansvar utover disse ordningene dekkes over driften. Pensjonskostnadene er behandlet i samsvar med IAS 19. Foretaket/konsernet har en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordninger er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet med lineærmetoden. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av rentene på norske høykvalitetsobligasjoner. Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår. Virkningen av endringer i ordningens ytelser resultatføres umiddelbart.

Presentasjon av pensjonskostnaden i resultatregnskapet følger av IAS 1. Av denne standarden fremkommer det valgadgang for netto renteelementet som kan klassifiseres enten som en driftsrelatert kostnad eller som en finanskostnad. Det valget som foretaket/konsernet gjør må følges konsekvent for senere perioder. Foretaket/konsernet har presentert pensjonskostnaden under regnskapslinjen "Lønn og administrasjonskostnader", mens netto renteelementet er presentert i regnskapslinjen "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter". Estimatavviket er klassifisert under "Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultatet" under regnskapslinjen "Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler".

Fellesordningen er en flerforetaksordning, dvs. at den forsikringstekniske risiko er fordelt mellom alle kommuner og bedrifter som deltar i ordningen. De økonomiske og aktuarmessige forutsetninger som ligger til grunn for beregning av netto pensjonsforpliktelse baserer seg derfor på forutsetninger som er representative for hele fellesskapet.

Note 3 **Viktige regnskapsestimater og vurderinger**

Foretaket/konsernet utarbeider estimater og antakelser om fremtidige forhold. Disse evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringsdata og forventninger om sannsynlige fremtidige hendelser vurdert ut ifra data som foreligger på tidspunktet for avleggelsen av regnskapet.

Det må forventes at estimatene vil avvike fra det endelige utfall, og nedenfor omtales de områdene hvor det er betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

3.1 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Foretaket/konsernet har plassert overskuddslikviditet i rentebærende verdipapirer. Disse blir første gang registrert i balansen til virkelig verdi. Verdipapirene i porteføljen er i kategorien "Finansiell eiendel til virkelig verdi over resultatet" da de forvaltes- og deres inntjening vurderes på grunnlag av virkelig verdi. Prinsippene for beregning av virkelig verdi for de ulike instrumentene er beskrevet i note 15 og 16.

3.2 TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

Finansielle eiendeler som ikke måles til markedsverdi, vurderes for verdifall på balansedagen.

Finansielle instrumenter blir vurdert for nedskrivning for forventet tap. Metoden for måling av nedskrivning for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning, og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, er nedskrivningene basert på 12 måneders forventet tap (trinn 1). Dersom kredittrisiko har økt vesentlig siden førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis for verdifall, er nedskrivningene basert på forventet tap over levetid (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal det avsettes for forventet tap over levetiden (trinn 3).

I foretaket/konsernet er vurderingen av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån i konsernet er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra førstegangsinnregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i PD på mer enn 2,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig.

For produkter hvor foretaket /konsernet ikke har utviklet egne PD- og LGD-modeller (Loss Given Default) benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil endring i risikoklasse på minst én karakterer fra førstegangsinnregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittrisiko



Utlånsporteføljen har historisk vist lave tap, og har generelt meget god sikkerhet i offentlig garanti eller pant. Foretaket/konsernet har som følge av dette lave beregnede tapsavsetninger. I 2021 er individuelle tap og tapsavsetninger på utlån og annen kreditt redusert med omtrent 47 prosent sammenlignet med året før.



Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter

TUSEN KRONER	Offentlig		Person		Øvrig/eliminerings		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto renteinntekter	65 969	72 411	242 641	256 158	-	-	308 609	328 569
Andre driftsinntekter	16 965	25 036	19 893	54 331	9 133	-27 773	45 991	51 594
Driftskostnader	-62 232	-62 186	-173 953	-176 873	-	-	-236 185	-239 059
Tapp på utlån, garanti m.v.	-3	-13	-2 296	-4 290	-	-	-2 299	-4 302
Elimineringer konsern	7 780	-	1 354	-27 773	-9 133	27 773	-	-
Driftsresultat før skatt	28 479	35 248	87 638	101 553	-	-	116 117	136 801
Eiendeler 31.12.	20 125 706	19 008 076	31 006 061	29 202 028	-3 649 808	-5 522 078	47 481 860	42 688 026
Gjeld 31.12.	19 364 980	18 263 379	27 846 444	26 113 365	-2 250 347	-4 115 538	44 961 078	40 261 226



Note 5 **Netto renteinntekter**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021		01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021		-31.12.2021	-31.12.2020
259 320	207 444	Renteinntekter på utlån til kunder	617 688	760 567
4 667	1 571	Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	3 937	7 875
263 987	209 015	Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	621 624	768 442
40 453	26 866	Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	36 486	50 241
998	260	Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	31 690	82 414
41 451	27 125	Sum andre renteinntekter	68 176	132 655
305 438	236 140	Sum renteinntekter	689 801	901 098
-122 940	-71 789	Rentekostnader på innskudd fra kunder	-70 216	-122 407
-20 699	-10 087	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-220 403	-347 080
-54	-109	Rentekostnader på leieforpliktelser	-109	-54
-143 693	-81 984	Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-290 728	-469 541
-3 714	-2 220	Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-73 196	-102 988
-11 222	-17 268	Rentekostnader på innskudd (innskuddsgarantifondet)	-17 268	-11 222
-14 936	-19 487	Sum andre rentekostnader	-90 463	-114 210
-158 629	-101 471	Sum rentekostnader	-381 191	-583 751
146 808	134 669	Netto renteinntekter	308 609	317 346

Note 6 **Netto provisjonsinntekter**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021		01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021		-31.12.2021	-31.12.2020
180	298	Interbankprovisjon	298	180
4 898	6 000	Kortprovisjon	6 000	4 898
644	563	Betalingsformidling	563	644
14 563	14 658	Andre provisjonsinntekter	14 658	14 563
20 285	21 520	Sum provisjonsinntekter	21 520	20 285
-155	-111	Interbankprovisjon	-111	-155
-1 330	-1 557	Kortprovisjon	-1 557	-1 330
-281	-365	Betalingsformidling	-365	-281
-1 766	-2 033	Sum provisjonskostnader	-2 033	-1 766
18 519	19 487	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	19 487	18 519

Note 7 **Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.12.2021		01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
42 970	-4 726	Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	-3 395	14 823
-1 303	-750	Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-750	-1 303
-	-	Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-28 146	-38 905
500	336	Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	336	500
-1 260	-942	Andre finansinntekter og kostnader	-942	-1 260
40 907	-6 082	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-32 896	-26 145

Note 8 **Lønn og administrasjonskostnader**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.12.2021		01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
52 620	55 424	Lønn	55 424	52 620
7 358	8 203	Arbeidsgiveravgift	8 203	7 358
2 758	2 908	Finansskatt	2 908	2 758
10 960	13 140	Pensjoner inkludert arbeidsgiveravgift og finansskatt	13 140	10 960
2 533	2 256	Andre ytelser	2 256	2 533
76 228	81 930	Sum lønn og administrasjonskostnader	81 930	76 228

Note 9 **Honorar til revisor**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2021 -31.12.2021		01.01.2021 -31.12.2021	01.01.2020 -31.12.2020
553	111	Ordinær revisjon	377	1 207
-	-	Attestasjonstjenester	255	230
38	-	Andre tjenester utenfor revisjonen	-	38
591	111	Sum honorar til revisor	632	1 475

Revisjonshonoraret periodiseres ikke, men kostnadsføres i henhold til mottatt faktura.

Beløpene ovenfor er inklusive merverdiavgift.



Note 10 **Tap på utlån**

Rammeverk for tapsavsetninger

Måling av nedskrivning for forventet tap etter IFRS 9 avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning. Ved lånets opprinnelse, og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal lånet tapsnedskrives over tolv måneder (trinn 1). Dersom kredittrisikoen i lånet har økt vesentlig siden innvilgelse, skal lånet nedskrives over hele løpetiden (trinn 2). Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig, og det foreligger objektive bevis på verdifall, skal lånet nedskrives over hele levetiden (trinn 3).

Beregning av forventet tap

Forventet tap (ECL) beregnes som kundens engasjementsstørrelse ved mislighold (EAD) ganger sannsynlighet for mislighold (PD) ganger tapsgrad gitt mislighold (LGD).

Misligholdssannsynlighet (Probability of Default - PD) er en beregnet sannsynlighet basert på statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av de påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). I tillegg til å beregne 12 måneders har banken utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-PDer for eksponeringens gjenværende levetid (Lifetime PD).

Tap gitt mislighold (Loss given default – LGD) er det banken forventer å tape gitt at et engasjement går i mislighold. Beregningen bygger på hvor sannsynlig det er at et misligholdt engasjement blir friskmeldt, og forventet tap dersom engasjementet ikke blir friskmeldt.

Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at default – EAD) er forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt.

I KLP Banken/konsernet er vurderingene av hva som anses å være en betydelig endring i kredittrisiko for boliglån basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer og "backstops". Den viktigste driveren for betydelig endring i kredittrisiko for boliglån er endring i sannsynlighet for mislighold (PD) fra førstegangsinnregning og til rapporteringstidspunktet. En relativ endring i 12 mnd. PD på mer enn 2,5 anses som en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må endringen i 12 mnd. PD være minimum 0,6 prosentpoeng for at endringen skal vurderes som vesentlig. Engasjementer som er misligholdt i mer enn 30 dager vil automatisk bli plassert i trinn 2, og engasjementer med mislighold mer enn 90 dager plasseres i trinn 3. Lånene går tilbake til trinn 2 og trinn 1 når kriteriene for betydelig endring i kredittrisiko og mislighold ikke lenger er oppfylt.



Definisjon av mislighold

Finanstilsynet publiserte i rundskriv 4/2020 kriterier for å identifisere mislighold, og med dette ble misligholdsdefinisjonen noe endret. Endringene har ikke hatt vesentlig betydning for foretaket. Mislighold er definert som «et krav som er forfalt med mer enn 90 dager, eller en konto som er sammenhengende overtrukket i minimum 90 dager (minimumsbeløp 1000 kr). I tillegg er et engasjement ansett som misligholdt dersom det av forskjellige årsaker har blitt tapsmerket, for eksempel ved gjeldsforhandlinger, etablert gjeldsordning og/eller konkurs.

Forenklet tapsgradmetode

For produkter som banken ikke har utviklet egne PD- og LGD- (loss given default) modeller for benyttes forenklet tapsgradmetode. Her vil en endring i risikoklasse på minst én karakter fra første gangs innregning til rapporteringstidspunktet anses som en vesentlig økning i kredittisiko. Dette gjelder for produktene seniorlån og kredittkort innen personmarkedet. For kredittkort har banken beregnet en tapsgrad basert på gjennomsnittlig estimert PD for kredittkortporteføljen innhentet fra eksternt kredittopplysningsbyrå og gjennomsnittlig LGD for kredittkort for perioden 2005-2014 beregnet av inkassoselskap. For seniorlån benyttes en tapsgrad på 0,001 prosent basert på at seniorlån i prinsippet ikke kan gå i mislighold da produktet er slik at ingen renter eller avdrag skal betales på lånet før boligen selges eller kunden dør. I tillegg beregnes det en svært konservativ låneutmåling med en lavere belåningsgrad jo yngre kunden er (minimum 60 år).

For offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS benyttes også forenklet tapsgradmetode, men her med unntaket for lav kredittisiko slik at alle lån ligger i trinn 1. For disse utlånene benyttes en tapsgrad på 0,001 prosent.

Oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Boliglån/pantelån følges i dag opp av en avdeling i banken som håndterer spesialengasjement ved hjelp av restanselister og oppfølginger i aktivitetssystemet. KLP Banken/konsernet benytter i dag egeninkasso frem til og med rettslig inndrivelse og gjennomføring av salg/tvangssalg. Eventuell restgjeld etter realisering av pant blir oversendt inkassoselskap for videre oppfølging dersom det ikke lykkes å komme frem til en nedbetalingsavtale.

For kredittkort har KLP Banken/konsernet en avtale med et inkassoselskap hvor ubetalte terminer følges opp med førinkasso. Inkassoselskapet følger videre opp ubetalte krav med oppsigelse, rettslig inndrivelse og eventuelt overvåk i de sakene hvor rettslig inndrivelse hittil har vært forgjeves.



Individuell tapsnedskrivning

Boliglån med mislighold > 90 dager gjennomgås og følges opp jevnlig. I tillegg gjennomgås også engasjementer hvor banken har fått opplysninger om gjeldsforhandlinger eller andre forhold som skulle tilsi økt risiko. Det foretas en tapsvurdering av disse engasjementene. Pantesikkerheten vurderes med bakgrunn i tidligere fastsatt verdi, i tillegg til nye opplysninger om bankens pant i saken, for eksempel fra megler hvis salg/tvangssalg allerede er igangsatt. Dersom realisasjonsverdien viser seg å kunne bli lavere enn engasjementets restgjeld, foretas en tapsnedskrivning av engasjementet.

Engasjementer hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning, følges opp med sikte på å få realisert bankens/konsernets pant. Dette kan skje ved avtale om ordinært salg eller at vi følger opp rettslig ved hjelp av tvangssalg. I noen tilfeller kan betalingsavtale for å komme helt a jour være den beste løsningen, hvis kunden har betjeningsevne til dette. I sistnevnte tilfelle vil tapsnedskrivningen bli opprettholdt i minimum ett år etter at lånet er tilfredsstillende betjent, før engasjementet anses som friskmeldt.

Konstatering av tap

For boliglån/pantelån vil konstatering av tap skje først etter at pantet er realisert og videre rettslig pågang ikke har ført frem, det vil si etter begjæring om utleggsforretning ikke har gitt noe resultat. Saken legges da til overvåk hos inkassoselskap og følges opp rettslig med jevne mellomrom.

Kredittkort blir bokført som konstatert tap når en sak avsluttes på grunn av insolvens, eller legges til overvåk hos inkassoselskapet. En sak legges i hovedsak til overvåk etter at rettslig pågang ikke har ført frem. Avslutning/ettergivelse av en sak skjer når det ikke er noe å hente i boet etter død, ved konkurs eller ved gjeldsordning.

Beskrivelse av input, forutsetninger og estimeringsteknikker i modellen for forventet tap (ECL-modell)

KLP Banken/konsernet har i forbindelse med IFRS 9 og nye metoder for tapsberegning utviklet PD- og LGD-modeller for bankens/konsernets boliglånsportefølje. Det er utviklet en PD-modell for nye boliglånskunder og en PD-modell for eksisterende boliglånskunder. Den første modellen benytter data som er tilgjengelig på søknadstidspunktet og er gyldig i tre måneder etter innvilgelse. Den andre modellen slår inn etter tre måneder, og benytter seg også av data som avhenger av kundens oppførsel (f.eks. antall overtrekksdager). Forklaringsvariabler i datagrunnlaget er alder, inntekt, antall purringer siste 12 måneder, antall overtrekksdager siste 12 måneder, belåningsgrad, medlåntaker, mislighold siste 12 måneder og produkttype.

Det ble benyttet logistisk regresjon for å lage PD-modellen. Denne metoden regnes som en bransjestandard for PD-modeller, det er enkelt å tolke og analysere output fra modellen og den kan gi høy forklaringsgrad, gitt at visse forutsetninger er oppfylt. Metoden gjør det også mulig å

kombinere rene kvantitative analyser med ekspertvurderinger, noe som var nyttig da datagrunnlaget var noe begrenset. Det ble gjort en grundig manuell analyse av et forholdsvis lite utvalg av potensielle variabler (grunnet begrenset datagrunnlag) for å komme frem til en optimal kombinasjon av variabler.

Det viktigste måltallet for en PD-modell er modellens diskrimineringssevne, dvs. muligheten til å skille dårlige kunder fra gode kunder. Diskrimineringssevnen måles ved hjelp av ROC (Receiver Operating Characteristic), som sier noe om hvor stor andel av prediksjonene som er korrekte. Bankens PD-modell for boliglån ble validert høsten 2021, og resultatene viste at modellen har god rangeringssevne og stabile PD-verdier uten for store svingninger, selv om tidsperioden for valideringen var preget av svært lavt mislighold på bakgrunn av koronatiltak, som lave renter, avdragsfrihet og støttepakker. Modellen skal valideres en gang per år og, avhengig av valideringen vil koeffisientverdiene bli oppdatert og man tilpasser seg det oppdaterte prediksjonsnivået.

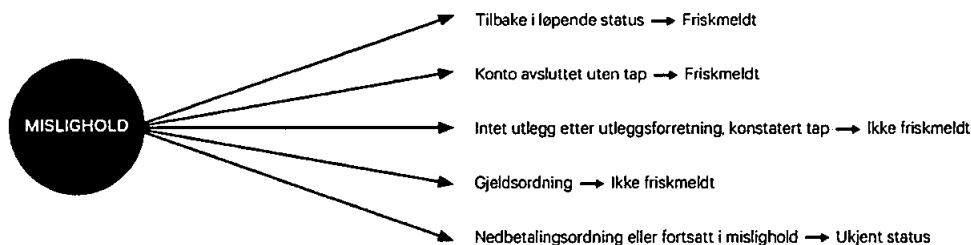
Sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden (Lifetime PD) benyttes for alle boliglån i KLP Banken unntatt seniorlån. Sannsynlighet for mislighold over levetiden (LTPD) til en kontrakt beregnes basert på aggregerte tall for hele datagrunnlaget for historisk observert misligholdsfrekvens for hvert år i kontraktens levetid og den enkelte kontraktens sannsynlighet for mislighold 12 måneder etter oppstart. Resultatene fra modellutviklingen viser at misligholdsfrekvensen øker noe i år 2 før den deretter synker. Dette er i tråd med forventet resultat, ettersom man regner med at det tar litt tid før et nylig innvilget boliglån havner i problemer, slik at PD i år 2 er høyere enn i år 1. En kunde vil typisk strekke seg langt for å unngå mislighold på boliglånet, og vil typisk gå i mislighold på andre fordringer før han går i mislighold på boliglånet. Reduksjonen i PD etter år 2 kan forklares med en «survivalship effect», dvs. at kontraktene som ikke har mislighold de første to årene typisk er av bedre kredittkvalitet, og etter hvert som lånene nedbetales så blir risikoen lavere. Erfaring fra bransjen er at kontrakter som har eksistert over en viss tid, konvergerer mot en stabil observert misligholdsfrekvens. For KLP Bankens/konsernets boliglånsportefølje er tre år satt som parameter for når misligholdsnivået konvergerer mot et langsiktig PD-nivå. Det langsiktige PD-nivået er satt til 0,3 prosent, som tilsvarer gjennomsnittlig PD for de beste kontraktene i porteføljen.

Eksposering ved mislighold (EAD) benyttes for alle boliglån i KLP Banken/konsernet unntatt seniorlån. EAD-modellen har samme datautvalg som LTPD-modellen. Dersom en kontrakt misligholdes vil kontraktens saldo på tidspunktet være bankens/konsernets eksposering mot kontrakten (exposure at default). Man kan uttrykke EAD for en kontrakt som en funksjon av sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt t . For nedbetalingslån estimeres EAD på tidspunkt t som kontraktens saldo på tidspunktet i henhold til nedbetalingsplanen multiplisert med sannsynligheten for at kontrakten ikke nedbetales innen tidspunkt t . Sannsynligheten for at en kontrakt avsluttes førtidig innen år t er beregnet som en prosentandel for hvert år frem i tid fra ett til syv år.

Tap gitt mislighold (LGD)

En viktig del av beregningen av forventet tap er å se på hvor stor andel av de misligholdte kundene som blir friske. Banken/konsernet har sett på alle historiske mislighold over 90 dager og videre analysert endelig utfall av disse misligholdene. Resultatene av analysen viser en svært høy friskmeldingsgrad. KLP Banken/konsernet har siden oppstart håndtert mislighold og inkasso internt i banken/konsernet, og har én dedikert medarbeider som jobber med misligholdssakene i banken. Sakene følges tett, og det har vært et begrenset antall mislighold siden bankens oppstart. Analysen viser at banken har hatt minimale tap, og de fleste mislighold har blitt friskmeldt.

Friskmelding er definert som at kontoen er tilbake i løpende status (ikke lenger 90 dager over forfall/90 dager overtrukket over bankens vesentlighetsbeløp), eller at kontoen er avsluttet uten tap (typisk frivillig salg av pant eller refinansiering i annen bank). Ikke friskmeldt defineres som at inndrivelsesprosessen har resultert i at kontoen har et konstatert tap, eller at det er gjort en utleggsforretning mot kunden (tvangssalg av boligen eller inndrivelse av kausjon. Kunder med status "intet til utlegg" havner også i denne kategorien). Dersom kunden har inngått gjeldsordning defineres dette også som ikke friskmeldt. En siste mulighet er at vi ikke kjenner det endelige utfallet av misligholdet på grunn av kort tidshorisont mellom når misligholdstidspunktet og modelleringsstidspunkt. Figuren under illustrerer de ulike utfallene et mislighold kan ha.



Observert friskmeldingsgrad skal beregnes og valideres for hvert nytt år på samme måte som denne er beregnet under modellutviklingen. Dersom observert friskmeldingsgrad avviker med mer enn 10 prosentpoeng fra estimatet som er benyttet i IFRS 9-modellen, skal det gjennomføres en vurdering av om det er nødvendig med tiltak, f.eks. re-estimering av modellen.

Fremadskuende informasjon

Et ledd i vurderingen av fremtidige tap er vurderingen av hvordan fremtiden vil se ut med tanke på de makroøkonomiske forholdene som påvirker bankenes kredittap, f.eks. rentenivå, boligpriser, arbeidsledighet m.fl. For å beregne forventet kredittap (ECL) har banken lagt til grunn tre ulike scenarioer, som sannsynlighetsvektes basert på en vurdering av hvor sannsynlig hvert av de tre skisserte scenarioene er. Bankens har lagt til grunn ett forventet utfall, ett pessimistisk utfall og



ett optimistisk utfall for forventet kredittap, hvor de tre scenarioene har en faktor for utfall og en sannsynlighet for at scenarioet inntreffer. Summen av de vektete scenarioene utgjør det forventede kredittapet, og sannsynligheten for at hvert scenario inntreffer vil således påvirke det forventede kredittapet. I det forventede scenarioet antar vi uendrede boligpriser, det vil si på dagens nivå, og stabil PD. I det negative scenarioet er det lagt til grunn et boligprisfall på 10 prosent og en økning i gjennomsnittlig PD på 32 prosent, mens friskmeldingsgraden faller med 5 prosentpoeng. Dette scenarioet er tillagt 30 prosent sannsynlighet. I det positive scenarioet har banken lagt til grunn at boligprisene øker med 5 prosent og at gjennomsnittlig PD halveres. Dette scenarioet er tillagt 10 prosent sannsynlighet. Forventet scenario er således vektet med 60 prosent sannsynlighet.

Dersom man kun legger til grunn et pessimistisk scenario vil de forventede kredittapene øke med om lag 60 prosent, og dersom man kun legger til grunn et optimistisk scenario vil de forventede tapene reduseres til omtrent 40 prosent av dagens tap.

KLP Bankens risikoforum vurderer hvert kvartal disse scenarioene og vektingen av disse med bakgrunn i endringer i makro eller andre forhold som vil kunne påvirke tapsnedskrivningene i banken.

KLP BANKEN AS

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2021	4 227	583	1 568	6 378
Overføring til trinn 1	261	-119	-142	-
Overføring til trinn 2	-71	159	-89	-
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	-
Netto endring	-456	-147	8	-596
Nye tap	506	16	45	567
Fraregnet tap	-312	-36	-30	-379
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
Avsetning 31.12.2021	4 148	280	1 753	6 180
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-80	-303	185	-198



Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	302	354	1 467	2 123
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	-
Overføring til trinn 2	-24	108	-84	-
Overføring til trinn 3	-	-169	169	-
Netto endring	-358	-175	44	-488
Nye tap	99	9	-	109
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
Avsetning 31.12.2021	137	118	1 497	1 751
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-166	-236	30	-372

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	-
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	-
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	-
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	-	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	-	7
Avsetning 31.12.2021	3 987	161	67	4 215
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	80	-67	-34	-22



Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	18	-	-	18
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2021	19	-	-	19
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	1	-	-	1

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-4	-	-44	-47
Nye tap	4	-	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	-	189	194
Avsetning 31.12.2021	5	-	190	195
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	5	-	190	195

Individuell tapsvurdering foretas for hvert enkelt lån når et låneengasjement er misligholdt mer enn 90 dager eller er tapsutsatt av andre årsaker. Eksempel på tapsutsatte lån kan være dødsbo, hvis låntaker er gitt betalingslettelse på grunn av betalingsproblemer eller om låntaker er under gjeldsforhandling/gjeldsordning. Bokført tapsnedskrivning vil fremkomme som differansen mellom lånets restgjeld og pantets antatte realisasjonsverdi. Etter at pant er realisert og ytterligere rettslig pågang ikke har ført frem, vil restkravet bli lagt til overvåk hos inkassoselskapet (vi bruker i dag Intrum til slik oppfølging). Restlånet blir da bokført som konstatert tap og går ut av selve balansen. Senere innbetalinger på slike krav vil i regnskapet fremkomme som inngang på tidligere tap.



Balansført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	9 626 541	65 073	54 315	9 745 929
Overføring til trinn 1	19 809	-11 224	-8 584	-
Overføring til trinn 2	-189 505	202 137	-12 631	-
Overføring til trinn 3	-4 189	-7 915	12 104	-
Netto endring	-47 832	-98	1 288	-46 643
Nye utlån	4 814 719	24 137	3 146	4 842 002
Fraregnet utlån	-4 746 875	-20 243	-13 683	-4 780 801
Utlån 31.12.2021	9 472 667	251 866	35 954	9 760 487

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	7 950 011	60 479	51 005	8 061 495
Overføring til trinn 1	16 689	-9 376	-7 313	-
Overføring til trinn 2	-187 670	200 145	-12 475	-
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	-
Netto endring	-4 588 990	-19 546	-10 461	-4 618 997
Nye utlån	4 549 762	23 994	3 101	4 576 857
Fraregnet utlån	-9 731	-	-789	-10 520
Utlån 31.12.2021	7 726 786	248 483	33 565	8 008 834

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	42 146	4 594	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	-
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	-
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	-
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	-	3 667
Utlån 31.12.2021	38 284	3 383	2 202	43 869



Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSENKRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	1 633 715	-	-	1 633 715
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-187 612	-	-	-187 612
Nye utlån	261 429	-	-	261 429
Utlån 31.12.2021	1 707 532	-	-	1 707 532

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken AS TUSENKRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Overtrekk 01.01.2021	670	-	-	670
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-125	-	125	-
Netto endring	-485	-	18	-467
Nye utlån	4	-	44	49
Overtrekk 31.12.2021	65	-	188	252

Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken AS TUSENKRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	-
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	-	-
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	-
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	-	244 748
Fraregnet utlån	-72 891	-230	-29	-73 150
Utlån 31.12.2021	1 158 308	62 601	153	1 221 062



RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken AS TUSEN KRØNER	01.01.2021 -31.12.2021
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 506
Konstaterte tap	-356
Inngått på tidligere konstaterte tap	566
Totale tap i resultatregnskapet	-2 295

KLP Banken konsern

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	4 422	586	1 567	6 577
Overføring til trinn 1	261	-19	-142	-
Overføring til trinn 2	-71	160	-89	-
Overføring til trinn 3	-11	-191	203	-
Netto endring	-473	-148	8	-613
Nye tap	552	18	45	614
Fraregnet tap	-337	-38	-30	-405
Endring i risikomodell/parametere	3	15	191	209
Avsetning 31.12.2021	4 346	282	1 753	6 382
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-76	-304	185	-195

Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	324	357	1 468	2 148
Overføring til trinn 1	110	-9	-102	-
Overføring til trinn 2	-24	109	-84	-
Overføring til trinn 3	-	-169	169	-
Netto endring	-366	-175	44	-497
Nye tap	119	11	-	130
Fraregnet tap	-10	-2	-	-12
Endring i risikomodell/parametere	7	-1	2	8
Avsetning 31.12.2021	159	121	1 498	1 777
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	-165	-237	30	-371



Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	173	-	-	173
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-9	-	-	-9
Nye tap	26	-	-	26
Fraregnet tap	-15	-	-	-15
Avsetning 31.12.2021	176	-	-	176
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	3	-	-	3

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	3 907	229	101	4 237
Overføring til trinn 1	151	-111	-41	-
Overføring til trinn 2	-47	51	-4	-
Overføring til trinn 3	-11	-23	34	-
Netto endring	-405	-9	-23	-436
Nye tap	400	7	-	407
Endring i risikomodell/parametere	-9	16	-	7
Avsetning 31.12.2021	3 987	161	67	4 215
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	80	-67	-34	-22



Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	18	-	-	18
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2021	19	-	-	19
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	1	-	-	1

Tap på utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2021	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-4	-	-44	-47
Nye tap	4	-	45	49
Endring i risikomodell/parametere	5	-	189	194
Avsetning 31.12.2021	5	-	190	195
Endring (01.01.2021 - 31.12.2021)	5	-	190	195



Balanseført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	37 940 905	166 651	54 315	38 161 871
Overføring til trinn 1	26 144	-17 560	-8 584	-
Overføring til trinn 2	-401 112	413 743	-12 631	-
Overføring til trinn 3	-4 189	-7 915	12 104	-
Netto endring	-1 338 481	-10 335	1 288	-1 347 528
Nye utlån	12 320 968	46 816	3 146	12 370 930
Fraregnet lån	-9 139 803	-63 815	-13 683	-9 217 300
Utlån 31.12.2021	39 404 432	527 587	35 954	39 967 973

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	18 672 122	162 057	51 005	18 885 185
Overføring til trinn 1	23 024	-15 711	-7 313	-
Overføring til trinn 2	-399 277	411 751	-12 475	-
Overføring til trinn 3	-3 284	-7 213	10 497	-
Netto endring	-5 025 645	-29 782	-10 461	-5 065 888
Nye utlån	9 431 086	46 673	3 101	9 480 860
Fraregnet lån	-2 915 409	-43 572	-789	-2 959 770
Utlån 31.12.2021	19 782 618	524 203	33 565	20 340 386

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	17 592 253	-	-	17 592 253
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-853 994	-	-	-853 994
Nye utlån	2 624 925	-	-	2 624 925
Fraregnet lån	-1 487 251	-	-	-1 487 251
Utlån 31.12.2021	17 875 934	-	-	17 875 934



Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	42 146	4 594	3 310	50 049
Overføring til trinn 1	3 120	-1 849	-1 271	-
Overføring til trinn 2	-1 835	1 992	-157	-
Overføring til trinn 3	-780	-702	1 482	-
Netto endring	-7 890	-796	-1 163	-9 848
Nye utlån	3 524	144	-	3 667
Utlån 31.12.2021	38 284	3 383	2 202	43 869

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Utlån 01.01.2021	1 633 715	-	-	1 633 715
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-187 612	-	-	-187 612
Nye utlån	261 429	-	-	261 429
Utlån 31.12.2021	1 707 532	-	-	1 707 532

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - overtrekk innskuddskonti

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Overtrekk 01.01.2021	670	-	-	670
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-125	-	125	-
Netto endring	-485	-	18	-467
Nye utlån	4	-	44	48
Overtrekk 31.12.2021	65	-	188	252



Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2021	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2021	993 121	3 434	290	996 845
Overføring til trinn 1	2 147	-1 983	-164	-
Overføring til trinn 2	-56 903	56 903	-	-
Overføring til trinn 3	-69	-90	159	-
Netto endring	49 605	3 116	-103	52 618
Nye utlån	243 297	1 451	-	244 748
Fraregnet lån	-72 891	-230	-29	-73 150
Utlån 31.12.2021	1 158 308	62 601	153	1 221 062

RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	01.01.2021 -01.12.2021
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-2 509
Konstaterte tap	-356
Inngått på tidligere konstaterte tap	566
Totale tap i resultatregnskapet	-2 299

KLP BANKEN AS 2020

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	3 771	205	2 549	6 525
Overføring til trinn 1	124	-79	-45	-
Overføring til trinn 2	-71	334	-263	-
Overføring til trinn 3	-30	-31	61	-
Netto endring	-292	152	-471	-610
Nye tap	548	34	1	583
Fraregnet tap	-229	-12	-194	-435
Endring i risikomodell/parametere	406	-21	-71	314
Avsetning 31.12.2020	4 227	583	1 568	6 378
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	456	378	-981	-147



Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	310	64	2 479	2 853
Overføring til trinn 1	32	-22	-10	-
Overføring til trinn 2	-6	267	-261	-
Overføring til trinn 3	-	-19	19	-
Netto endring	-115	112	-679	-681
Nye tap	144	17	-	161
Endring i risikomodell/parametere	-63	-64	-83	-210
Avsetning 31.12.2020	302	354	1 466	2 123
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	-63	-64	-83	-210

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	3 444	141	70	3 656
Overføring til trinn 1	92	-57	-35	-
Overføring til trinn 2	-65	68	-3	-
Overføring til trinn 3	-30	-12	41	-
Netto endring	-405	29	14	-362
Nye tap	401	17	1	419
Endring i risikomodell/parametere	469	43	12	524
Avsetning 31.12.2020	3 907	229	101	4 237
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	463	88	31	581



Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Avsetning 01.01.2020	17	-	-	17
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2020	18	-	-	18
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	1	-	-	1

Individuell tapsvurdering foretas for hvert enkelt lån når et låneengasjement er misligholdt mer enn 90 dager eller er tapsutsatt av andre årsaker. Eksempel på tapsutsatte lån kan være dødsbo, hvis låntaker er gitt betalingslettelse på grunn av betalingsproblemer eller om låntaker er under gjeldsforhandling/gjeldsordning. Bokført tapsnedskrivning vil fremkomme som differansen mellom lånets restgjeld og pantets antatte realisasjonsverdi. Etter at pant er realisert og ytterligere rettslig pågang ikke har ført frem, vil restkravet bli lagt til overvåk hos inkassoselskapet (vi bruker i dag Lindorff til slik oppfølging). Restlånet blir da bokført som konstatert tap og går ut av selve balansen. Senere innbetalinger på slike krav vil i regnskapet fremkomme som inngang på tidligere tap.



Balanseført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	10 920 673	41 830	86 038	11 048 542
Overføring til trinn 1	13 654	-10 235	-3 418	-
Overføring til trinn 2	-27 907	36 161	-8 254	-
Overføring til trinn 3	-14 965	-14 728	29 693	-
Netto endring	-81 584	917	-4 269	-84 936
Nye utlån	4 529 944	37 727	8 590	4 576 261
Fraregnet utlån	-5 713 275	-26 598	-54 065	-5 793 938
Utlån 31.12.2020	9 626 541	65 073	54 315	9 745 929

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	9 318 263	38 468	83 261	9 439 992
Overføring til trinn 1	11 159	-9 084	-2 074	-
Overføring til trinn 2	-24 475	32 623	-8 149	-
Overføring til trinn 3	-12 752	-14 268	27 020	-
Netto endring	-5 610 941	-24 754	-56 372	-5 692 067
Nye utlån	4 272 026	37 495	8 564	4 318 084
Fraregnet utlån	-3 269	-	-1 245	-4 514
Utlån 31.12.2020	7 950 011	60 479	51 005	8 061 495

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	57 954	3 362	2 777	64 093
Overføring til trinn 1	2 495	-1 151	-1 344	-
Overføring til trinn 2	-3 433	3 538	-105	-
Overføring til trinn 3	-2 213	-460	2 672	-
Netto endring	-16 055	-927	-716	-17 698
Nye utlån	3 397	232	26	3 655
Utlån 31.12.2020	42 146	4 594	3 310	50 049



Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	1 543 847	-	-	1 543 847
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-164 654	-	-	-164 654
Nye utlån	254 522	-	-	254 522
Utlån 31.12.2020	1 633 715	-	-	1 633 715

Bokført verdi på overtrekk av konti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	670	-	-	670
Utlån 31.12.2020	670	-	-	670

Eksponering - ubenyttet kreditt

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	892 264	2 258	71	894 592
Overføring til trinn 1	1 147	-1 112	-34	-
Overføring til trinn 2	-2 589	2 589	-	-
Overføring til trinn 3	-385	-1	386	-
Netto endring	18 418	-380	-104	17 933
Nye utlån	169 666	370	-	170 036
Fraregnet utlån	-85 399	-289	-28	-85 716
Utlån 31.12.2020	993 121	3 434	290	996 845



RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken AS TUSENKRONER	01.01.2020 -31.12.2020
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-4 824
Konstaterte tap	-55
Inngått på tidligere konstaterte tap	591
Totale tap i resultatregnskapet	-4 288

KLP Banken konsern 2020

Tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken/konsern TUSENKRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	3 955	205	2 549	6 710
Overføring til trinn 1	124	-79	-45	-
Overføring til trinn 2	-71	334	-263	-
Overføring til trinn 3	-30	-31	61	-
Netto endring	-190	173	-471	-488
Nye tap	603	37	1	642
Fraregnet tap	-230	-12	-194	-435
Endring i risikomodell/parametere	261	-42	-71	149
Avsetning 31.12.2020	4 422	586	1 567	6 577
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	468	381	-981	-133

Tap på utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken/konsern TUSENKRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	332	64	2 479	2 875
Overføring til trinn 1	32	-22	-10	-
Overføring til trinn 2	-6	267	-261	-
Overføring til trinn 3	-	-19	19	-
Netto endring	14	133	-678	-531
Nye tap	160	20	-	179
Endring i risikomodell/parametere	-208	-85	-83	-375
Avsetning 31.12.2020	324	357	1 467	2 148
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	-8	293	-1 011	-727



Tap på utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	161	-	-	161
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-27	-	-	-27
Nye tap	40	-	-	40
Avsetning 31.12.2020	173	-	-	173
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	13	-	-	13

Tap på utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	3 444	141	70	3 656
Overføring til trinn 1	92	-57	-35	-
Overføring til trinn 2	-65	68	-3	-
Overføring til trinn 3	-30	-12	41	-
Netto endring	-405	29	14	-362
Nye tap	401	17	1	419
Endring i risikomodell/parametere	469	43	12	524
Avsetning 31.12.2020	3 907	229	101	4 237
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	463	88	31	581



Tap på utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Avsetning 01.01.2020	17	-	-	17
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-2	-	-	-2
Nye tap	3	-	-	3
Avsetning 31.12.2020	18	-	-	18
Endring (01.01.2020 - 31.12.2020)	1	-	-	1

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	34 780 207	53 202	86 038	34 919 447
Overføring til trinn 1	23 602	-20 183	-3 418	-
Overføring til trinn 2	-33 706	41 960	-8 254	-
Overføring til trinn 3	-14 965	-14 728	29 693	-
Netto endring	-5 151 595	2 244	-4 269	-5 153 619
Nye utlån	14 094 796	130 755	8 590	14 234 140
Fraregnet lån	-5 757 434	-26 598	-54 065	-5 838 097
Utlån 31.12.2020	37 940 905	166 651	54 315	38 161 871

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - boliglån

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap -ikke misligholdt	Levetids- forventet tap -misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	16 643 938	49 840	83 261	16 777 039
Overføring til trinn 1	21 106	-19 032	-2 074	-
Overføring til trinn 2	-30 273	38 422	-8 149	-
Overføring til trinn 3	-12 752	-14 268	27 020	-
Netto endring	-7 739 137	-23 427	-56 372	-7 818 936
Nye utlån	9 801 653	130 523	8 564	9 940 740
Fraregnet lån	-12 413	-	-1 245	-13 658
Utlån 31.12.2020	18 672 122	162 057	51 005	18 885 185



Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - offentlig utlån

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	16 533 859	-	-	16 533 859
Overføring til trinn 1	-	-	-	0
Overføring til trinn 2	-	-	-	0
Overføring til trinn 3	-	-	-	0
Netto endring	-910 740	-	-	-910 740
Nye utlån	4 035 223	-	-	4 035 223
Fraregnet lån	-2 066 089	-	-	-2 066 089
Utlån 31.12.2020	17 592 253	-	-	17 592 253

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - kredittkort

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	57 954	3 362	2 777	64 093
Overføring til trinn 1	2 495	-1 151	-1 344	-
Overføring til trinn 2	-3 433	3 538	-105	-
Overføring til trinn 3	-2 213	-460	2 672	-
Netto endring	-18 055	-927	-716	-17 698
Nye utlån	3 397	232	26	3 655
Utlån 31.12.2020	42 146	4 594	3 310	50 049

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder - seniorlån

KLP Banken konsern TUSEN KRØNER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	Total
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	1 543 847	-	-	1 543 847
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	-164 654	-	-	-164 654
Nye utlån	254 522	-	-	254 522
Utlån 31.12.2020	1 633 715	-	-	1 633 715



Bokført verdi på overtrekk av konti

KLP Banken AS TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	-	-	-	-
Overføring til trinn 1	-	-	-	-
Overføring til trinn 2	-	-	-	-
Overføring til trinn 3	-	-	-	-
Netto endring	670	-	-	670
Utlån 31.12.2020	670	-	-	670

Eksposering - ubenyttet kreditt

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetids- forventet tap - ikke misligholdt	Levetids- forventet tap - misligholdt	
2020	trinn 1	trinn 2	trinn 3	Total
Utlån 01.01.2020	892 264	2 258	71	894 592
Overføring til trinn 1	1 147	-1 112	-34	-
Overføring til trinn 2	-2 589	2 589	-	-
Overføring til trinn 3	-385	-1	386	-
Netto endring	18 418	-380	-104	17 933
Nye utlån	169 666	370	-	170 036
Fraregnet lån	-85 399	-289	-28	-85 716
Utlån 31.12.2020	993 121	3 434	290	996 845

RESULTATFØRTE TAP BESTÅR AV:

KLP Banken konsern TUSEN KRONER	01.01.2020 -31.12.2020
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-4 838
Konstaterte tap	-55
Inngått på tidligere konstaterte tap	591
Totale tap i resultatregnskapet	-4 302



Note 11 Skatt

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2021 - 31.12.2021		01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
110 674	53 568	Regnskapsmessig resultat før skatt	116 117	136 801
Andre resultatkomponenter:				
-3 557	7 136	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	7 136	-3 557
-6	-170	Verdiregulering andre instrumenter enn aksjer via OCI	-	-6
Forskjeller mellom regnskapsmessig- og skattemessig resultat:				
-806	-	Andre fradrag (mottatt utbytte i løpet av året)	-	-
-29 946	31 008	Tilbakeføring av verdiendring finansielle eiendeler som er midlert.forskjeller	-25 805	-21 854
-466	247	Andre permanente forskjeller	247	-466
5 065	-1 964	Endring i forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig inntekt	29 540	-25 901
80 959	89 825	Skattemessig resultat	127 236	85 017
-	-	Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt	-	-
80 959	89 825	Grunnlag for betalbar skatt	127 236	85 017
-	-	Sum fremførtbart underskudd per 31.12	-	-
80 959	89 825	Skattemessig overskudd	127 236	85 017
AVSTEMMING AV GRUNNLAG FOR UTSATT SKATT				
UTSATT SKATTEFORDEL KNYTTET TIL				
-17	37	Driftsmidler	37	-17
-636	-1 400	Finansielle instrumenter	-7 144	-13 872
-	-	Sikring av innlån	-85	-6 461
-	-	Utlån til kunder og kredittforetak	-6 898	-
-10 388	-9 173	Pensjonsforpliktelse	-9 173	-10 388
-19	-22	Leieavtaler	-22	-19
-11 059	-10 558	Sum utsatt skattefordel	-23 285	-30 757
UTSATT SKATT KNYTTET TIL				
646	37	Utlån til kunder og kredittforetak	37	14 320
7 153	-	Finansielle instrumenter	12 676	8 032
-	-	Sikring av innlån	5 276	2 519
20 240	22 456	Skattevirkning av konsernbidrag	28 640	27 065
28 039	22 494	Sum utsatt skatt	46 629	51 936
16 980	11 935	Balanseført utsatt skatt/skattefordel	23 343	21 179
20 240	21 643	Skatt av avgitt konsernbidrag	28 640	27 065
20 240	21 643	Balanseført betalbar skatt	28 640	27 065



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021		01.01.2021	01.01.2020
- 31.12.2020	- 31.12.2021		- 31.12.2021	- 31.12.2020
OPPSUMMERING AV ÅRETS SKATTEKOSTNAD				
6 385	-7 261	Endring av utsatt skatt ekskl. konsernbidrag	633	4 476
-18 036	-20 240	Tilbakeført skatt av utbetalt konsernbidrag	-27 065	-28 143
20 240	22 456	Skatt på avgitt konsernbidrag	28 640	27 065
8 589	-5 045	Resultatført skatt	2 207	3 399
7 698	-6 786	Skatt på ordinært resultat	423	4 290
891	1 741	Skatt på poster under andre inntekter og kostnader	1 784	-891
8 589	-5 045	Sum skattekostnad	2 207	3 399
8,0 %	-8,3 %	Effektiv skatteprosent	1,8 %	2,6 %
AVSTEMMING AV SKATTEPROSENT				
110 674	53 568	Resultat før skatt	116 117	136 801
-3 563	6 966	Poster i utvidet resultat	7 136	-3 563
107 111	60 534	Totalresultat før skatt	123 253	133 238
26 778	15 133	Skattekostnad nominell skattesats	30 813	33 310
8 589	-5 045	Skattekostnad effektiv skattesats	2 207	3 399
18 189	20 178	Forskjell i skattekostnad mellom effektiv og nominell skattesats	28 606	29 911
18 036	20 240	Skatteeffekt av utbetalt konsernbidrag	27 065	28 143
153	-62	Skatt på permanente forskjeller	-62	153
-	-	Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	1 602	1 617
-	-	Andre forskjeller	-	-2
18 189	20 178	Total	28 606	29 911

Note 12 **Pensjonsansvar egne ansatte**

Hoveddelen av pensjonsansvaret er dekket gjennom KLP's Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Foretaket tilbyr også pensjonsordning utover Fellesordningen. Denne forpliktelsen dekkes over driften. Fellesordningen er en ytelsesbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Foretaket har AFP-ordning.

Den regnskapsmessige behandling av pensjonsforpliktelser er nærmere beskrevet i note 2.



TUSEN KRONER	Felles- ordningen	Over drift	2021	Felles- ordningen	Over drift	2020
PENSJONSKOSTNADER						
Nåverdi av årets opptjening	10 282	410	10 692	8 532	360	8 892
Administrasjonskostning	209	0	209	214	0	214
Planendring	0	0	0	0	0	0
Arbeidsgiveravgift - Pensjonskostnad	1 479	58	1 537	1 190	47	1 236
Finansskatt - Pensjonskostnad	525	20	545	437	18	455
Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm	12 495	488	12 983	10 373	425	10 798
NETTO FINANSKOSTNAD						
Rentekostnad	1 813	207	2 019	1 948	274	2 222
Forventet avkastning	-1 325	0	-1 325	-1 418	0	-1 418
Forvaltningskostning	96	0	96	112	0	112
Netto rentekostnad	584	207	791	642	274	916
Arbeidsgiveravgift - Netto rentekostnad	82	29	112	87	36	123
Finansskatt - Netto rentekostnad	29	10	40	32	14	46
Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift	696	246	942	761	323	1 084
ESTIMATAVVIK PENSJONER						
Aktuarieft tap (gevinst)	-6 895	904	-5 992	2 334	653	2 987
Arbeidsgiveravgift	-972	127	-845	329	92	421
Finansskatt	-345	45	-300	117	33	149
Aktuarieft tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift	-8 212	1 076	-7 138	2 780	777	3 557
Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik	4 978	1 811	6 789	13 914	1 625	15 439



TUSEN KRONER	Felles-ordningen	Over drift	2021	Felles-ordningen	Over drift	2020
PENSJONSFORPLIKTELSER						
Brutto pålept pensjonsforpliktelser	111 290	12 689	123 989	97 377	12 305	109 683
Pensjonsmidler	93 180	0	93 180	74 796	0	74 796
Netto forpliktelse før arbeidsgiveravgift og finansskatt	18 110	12 689	30 808	22 582	12 305	34 887
Arbeidsgiveravgift	2 555	1 789	4 344	3 184	1 735	4 919
Finansskatt	908	834	1 540	1 129	815	1 744
Brutto pålept forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	114 760	15 113	129 873	101 691	14 658	116 346
Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	21 580	15 113	36 693	26 895	14 658	41 650
AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE						
Balansført netto forpliktelse/(midler) 0101	26 895	14 656	41 550	21 230	14 419	35 649
Resultatført pensjonskostnad	12 495	488	12 983	10 373	425	10 798
Resultatført finanskostnad	696	248	942	781	323	1 084
Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt	-8 212	1 076	-7 136	2 780	777	3 557
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm.	-8 642	-1 136	-9 778	-6 966	-1 089	-8 054
Finansskatt innbetalt premie/tilskudd	-432	-57	-489	-348	-54	-403
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd inkl. adm.	-1 219	-160	-1 379	-935	-148	-1 082
Balansført netto forpliktelse/(midler) 31.12	21 680	15 113	36 693	26 895	14 658	41 650
ENDRING PENSJONSFORPLIKTELSER						
Brutto pensjonsmidler 0101 før planendring	101 691	14 658	116 346	80 247	14 419	94 667
Planendring	0	0	0	0	0	0
Brutto pensjonsmidler 0101 etter planendring	101 691	14 658	116 346	80 247	14 419	94 667
Nåverdi av årets oppjøring	10 282	410	10 692	8 532	360	8 892
Rentekostnad	1 813	207	2 019	1 948	274	2 222
Aktuariell tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse	2 548	1 076	3 625	11 843	777	12 620
Arbeidsgiveravgift av pensjonskostnad	1 478	58	1 537	1 100	47	1 236



TUSEN KRONER	Felles-ordningen	Over drift	2021	Felles-ordningen	Over drift	2020
Arbeidsgiveravgift av netto rentekostnad	82	29	112	87	36	123
Arbeidsgiveravgift innbetalt premie/tilskudd	-1 219	-160	-1 379	-935	-146	-1 082
Finansskatt av pensjonskostnad	525	20	545	437	18	455
Finansskatt av netto rentekostnad	29	10	40	32	14	46
Finansskatt innbetalt premie/tilskudd	-432	-57	-489	-348	-54	-403
Utbetalinger	-2 039	-1 136	-3 175	-1 343	-1 089	-2 431
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	114 760	15 113	129 873	101 691	14 658	116 346
ENDRING I PENSJONSMIDLER						
Pensjonsmidler OLO1	74 796	0	74 796	59 017	0	59 017
Forventet avkastning	1 325	0	1 325	1 418	0	1 418
Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene	10 761	0	10 761	9 063	0	9 063
Administrasjonskostning	-209	0	-209	-214	0	-214
Finanskostning	-96	0	-96	-112	0	-112
Innbetalt premie/tilskudd inkl adm	8 642	1 136	9 778	6 866	1 089	8 054
Utbetalinger	-2 039	-1 136	-3 175	-1 343	-1 089	-2 431
Pensjonsmidler 31.12	93 180	0	93 180	74 796	0	74 796
PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING						
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	114 760	15 113	129 873	101 691	14 658	116 346
Virkelig verdi av pensjonsendelene	93 180	0	93 180	74 796	0	74 796
Netto pensjonsforpliktelse	21 580	15 113	36 693	26 895	14 658	41 550



	31.12.2021	31.12.2020
ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGENE)		
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,73 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %

Til målingen av pensjonskostnaden for 2021 anvendes forutsetninger per 31.12.2020, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2021 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2021. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2021 og er i samsvar med anbefaling fra regnskapsstiftelsen.

KLP's Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen")

En viktig del av grunnlaget for pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er hvordan dødelighet og uførhet gjør seg gjeldende blant medlemmene i pensjonsordningen.

KLP har lagt til grunn dødelighetstabell K2013BE som tar utgangspunkt i FNO sine analyser av dødeligheten i livsforsikringsbestandene i Norge og SSBs framskrivinger.

Uttak av AFP (prosent i forhold til gjenværende arbeidstakere):

Kostnadene til AFP avhenger av hvor mange i hvert årskull som tar ut AFP. Ved fylte 62 år er det 42,5 prosent som går av med AFP-pensjon.

Det er bare de som er ansatt og i arbeid helt frem til pensjoneringen som har rett til AFP. Dette er tatt hensyn til i beregningen av AFP-forpliktelsen.



FRIVILLIG AVGANG FOR FELLESDORDNING (1 %)						
Alder (i år)	<24	24-29	30-39	40-49	50-55	>55
Turnover	25 %	15 %	7,50 %	5 %	3 %	0 %



Pensjon over driften

Uttak av AFP/tidligpensjon er ikke relevant for denne ordningen. Når det gjelder levealder, er det samme variant av K2013E lagt til grunn som i Fellesordningen.



ANTALL	Felless- ordningen	Over drift	2021	Felless- ordningen	Over drift	2020
MEDLEMSSTATUS						
Antall aktive	77	2	79	77	2	79
Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter)	51	5	56	46	5	51
Antall pensjonere	19	3	22	17	3	20



	2021	2020
PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING		
Eiendom	13,8 %	13,3 %
Utlån	11,9 %	12,9 %
Aksjer	30,9 %	24,2 %
Anleggs-/HTF- obligasjoner	27,7 %	28,9 %
Omløpsobligasjoner	13,8 %	16,9 %
Likviditet/pengemarked	1,9 %	3,9 %
Sum	100,0 %	100,0 %

Pensjonsmidlene er basert på KLPs finansielle midler i kollektivporteføljen. Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene som administreres av KLP ved utgangen av året. Verdijustert avkastning av eiendelene ble 8,36 prosent i 2021 og 4,23 prosent i 2020.

Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2022– 31. desember 2022 er 12,5 millioner kroner.

SENSITIVITETSANALYSE PER 31.12.2021	
Diskonteringsrenten reduseres med 0,5%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	10,8 %
Årets opptjening	17,8 %
Lønnsvekst økes med 0,25%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	0,6 %
Årets opptjening	1,4 %
Dødeligheten styrkes med 10%	Økning
Brutto pensjonsforpliktelse	2,8 %
Årets opptjening	2,1 %

Sensitivitetsanalysen over er basert på at alle andre forutsetninger er uendret. I praksis er det lite sannsynlig og endringer i noen forutsetninger er korrelerte.

Beregningen av brutto pensjonsforpliktelse og årets opptjening i sensitivitetsanalysen er gjort etter samme metode som ved beregning av brutto pensjonsforpliktelse i balansen.

Durasjonen i fellesordningen er beregnet til 18,3 år.

**Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker**

KLP Banken AS		TUSEN KRØNER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
68 941	67 244	Fordring på sentralbanker	67 244	68 941
779 419	940 362	Bankinnskudd drift	1 353 751	1 143 126
-	-	Kontantbeholdning	-	-
848 360	1 007 606	Sum kontanter og kontantekvivalenter (likviditetsbeholdning)	1 420 995	1 212 067
19 947	14 755	Bankinnskudd til bruk for kjøp og salg i verdipapirvirksomheten	44 750	32 588
848 475	1 849 747	Fordring på konsernforetak	-	-
1 716 782	2 872 108	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1 465 745	1 244 656

Note 14 Utlån og fordringer

KLP Banken AS		TUSEN KRØNER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER				
868 307	1 022 361	Bankinnskudd (herav bundne midler 2 878)	1 465 745	1 244 656
848 345	1 849 308	Hovedstol på utlån til konsernforetak	-	-
130	439	Påløpte renter på utlån til konsernforetak	-	-
1 716 782	2 872 108	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 465 745	1 244 656
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER				
9 689 836	9 711 426	Hovedstol på utlån til kunder	39 870 185	38 057 684
49 595	43 355	Kredittkortportefølje	43 355	49 595
531	179	Overtrekk brukskonto	179	531
-1 360	-874	Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 075	-1 558
-872	-1 040	Nedskrivninger trinn 3	-1 040	-872
5 952	5 237	Påløpte renter	53 852	53 806
-	-	Over-/underkurs	-	74
2 579	-	Virkelig verdi sikring	-31 356	64 827
9 746 261	9 758 283	Utlån til og fordringer på kunder	39 934 100	38 224 087



Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter

KLP Banken AS 31.12.2021		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2021	
Balansført verdi	Virkelig verdi		Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
2 630 267	2 630 267	Rentebærende verdipapirer	6 001 099	6 001 099
-	-	Finansielle derivater	42 051	42 051
1 187	1 187	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 187	1 187
2 631 454	2 631 454	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	6 044 337	6 044 337
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING				
31 631	32 108	Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	2 012 822	2 056 718
31 631	32 108	Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	2 012 822	2 056 718
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
67 244	67 244	Fordringer på sentralbanker	67 244	67 244
955 117	955 117	Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	1 398 501	1 398 501
1 849 747	1 849 747	Utlån til og fordring på konsernforetak	-	-
43 355	43 355	Utlån til og fordringer på kunder	37 921 278	37 877 269
2 915 463	2 915 463	Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	39 387 023	39 343 014
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
9 683 297	9 683 297	Utlån til og fordring på kunder	-	-
9 683 297	9 683 297	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	-	-
15 261 844	15 262 322	Sum finansielle eiendeler	47 444 181	47 444 069
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
347	347	Finansielle derivater	9 990	9 990
347	347	Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	9 990	9 990
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING				
-	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	508 146	515 581
-	-	Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	508 146	515 581
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
902 590	906 024	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 409 652	30 977 884
13 303 110	13 303 110	Innskudd fra kunder	12 901 004	12 901 004
14 205 700	14 209 133	Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	44 310 656	43 878 888
14 208 047	14 209 480	Sum finansielle forpliktelser	44 828 792	44 404 459



KLP Banken AS 31.12.2020		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern 31.12.2020	
Balansført verdi	Virkelig verdi		Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
4 842 883	4 842 883	Rentebærende verdipapirer	3 148 228	3 148 228
-	-	Finansielle derivater	42 630	42 630
1 197	1 197	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 197	1 197
4 844 080	4 844 080	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	3 192 054	3 192 054
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING				
75 360	74 519	Utlån og fordringer på kunder med fast rente	3 734 955	3 790 329
75 360	74 519	Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	3 734 955	3 790 329
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
68 941	68 941	Fordringer på sentralbanker	68 941	68 941
799 366	799 366	Fordring på kredittinstitusjoner	1 175 714	1 175 714
848 475	848 475	Fordring på konsernforetak	-	-
49 595	49 595	Utlån og fordringer på kunder	34 489 133	34 489 133
1 766 377	1 766 377	Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	35 733 788	35 733 788
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
9 621 306	9 621 306	Utlån og fordring på kunder	-	-
9 621 306	9 621 306	Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	-	-
16 307 123	16 306 281	Sum finansielle eiendeler	42 660 798	42 716 172
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
2 594	2 594	Finansielle derivater	80 425	80 425
2 594	2 594	Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	80 425	80 425
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING				
-	-	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 139 041	1 148 872
-	-	Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 139 041	1 148 872
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
2 504 192	2 504 192	Gjeld til kredittinstitusjoner	2 504 192	2 504 192
802 450	804 975	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 660 423	25 283 898
11 981 720	11 981 720	Innskudd fra kunder	11 781 187	11 781 187
15 288 362	15 290 887	Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	38 945 802	39 569 276
15 290 956	15 293 481	Sum finansielle forpliktelser	40 165 268	40 798 573

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på foretaksspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde. Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer foretaksspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For foretak hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt. Dersom en obligasjon mangler en passende spreadkurve, benyttes spread fra en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder.

Finansielle derivater

Renteswapper verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler skal inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte



kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verdivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 10 Tap på utlån).

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner

Virkelig verdi av utlån anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 16.

Note 16 **Virkelig verdi hierarki**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer og aksjer				
442 921	491 693	Nivå 1: Verdtsettelse basert på priser i et aktivt marked	595 610	581 905
4 399 963	2 138 574	Nivå 2: Verdtsettelse basert på observerbare markedsdata	5 405 489	2 566 322
1 197	1 187	Nivå 3: Verdtsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	1 187	1 197
4 844 080	2 631 454	Sum rentebærende verdipapirer, aksjer, andeler og egenkapitalbevis	6 002 286	3 149 424
Finansielle derivater - virkelig verdi sikring				
-	-	Nivå 1: Verdtsettelse basert på priser i et aktivt marked	-	-
-	-	Nivå 2: Verdtsettelse basert på observerbare markedsdata	42 051	42 630
-	-	Nivå 3: Verdtsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	-	-
-	-	Sum finansielle derivater	42 051	42 630
Eiendeler regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat				
-	-	Nivå 1: Verdtsettelse basert på priser i et aktivt marked	-	-
-	-	Nivå 2: Verdtsettelse basert på observerbare markedsdata	-	-
9 621 306	9 683 297	Nivå 3: Verdtsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	-	-
9 621 306	9 683 297	Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
14 465 386	12 314 751	Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	6 044 337	3 192 054
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater (gjeld)- virkelig verdi sikring				
-	-	Nivå 1: Verdtsettelse basert på priser i et aktivt marked	-	-
2 594	347	Nivå 2: Verdtsettelse basert på observerbare markedsdata	9 990	80 425
-	-	Nivå 3: Verdtsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	-	-
2 594	347	Sum finansielle derivater (gjeld)	9 990	80 425
2 594	347	Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	9 990	80 425



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
Bokført verdi	Bokført verdi		Bokført verdi	Bokført verdi
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER				
2 053	1 197	Inngående balanse 01.01.	1 197	2 053
125	77	Tilgang/kjøp av aksjer	77	125
-981	-87	Netto verdiendring på aksjer	-87	-981
1 197	1 187	Utgående balanse	1 187	1 197
-	-	Realisert gevinst/tap	-	-
ENDRINGER I NIVÅ 3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER				
10 883 569	9 621 306	Inngående balanse 01.01.		
1 674 842	3 273 959	Tilgang utlån til og fordringer på kunder		
-2 920 243	-3 209 676	Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder		
-16 862	-2 292	Netto andre endringer		
9 621 306	9 683 297	Utgående balanse		

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

NIVÅ 1:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

NIVÅ 3:

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.



I note 15 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.



Note 17 Rentebærende verdipapirer

KLP Banken AS 31.12.2021				TUSEN KRONER				KLP Banken Konsern 31.12.2021				
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi	Debitorkategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi
419 685	-22	-	419 683	Stata- og trygdeforvaltningen	523 607	-28	-	523 579				
1 985 535	-1 194	1 806	1 985 147	Kredittforetak	4 990 179	-5 991	4 667	4 989 055				
-	-	-	-	Kommuneforvaltningen	283 623	-123	507	284 007				
73 666	-1 976	340	72 030	Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker)	73 666	-1 976	340	72 030				
153 565	-1 389	251	152 427	Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)	153 565	-1 389	251	152 427				
2 632 451	-4 581	2 387	2 630 267	Sum rentebærende verdipapirer	6 004 640	-9 607	5 965	6 001 099				
	Effektiv rente:	0,93 %				Effektiv rente:	0,94 %					

KLP Banken AS 31.12.2020				TUSEN KRONER				KLP Banken Konsern 31.12.2020				
Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi	Debitorkategorier	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi	Anskaffelses- kost	Urealisert gevinst/tap	OIF- renter	Markeds- verdi
369 989	-29	-	369 960	Stata- og trygdeforvaltningen	508 985	-40	-	508 945				
4 214 711	30 208	1 914	4 246 833	Kredittforetak	2 265 613	3 563	1 509	2 270 685				
-	-	-	-	Kommuneforvaltningen	141 568	-1 369	2 310	142 508				
73 666	-985	280	72 961	Utenlandske kredittinstitusjoner (ikke banker)	73 666	-985	280	72 961				
153 565	-611	175	153 129	Multilaterale utviklingsbanker (ikke banker)	153 565	-611	175	153 129				
4 811 932	28 682	2 370	4 842 883	Sum rentebærende verdipapirer	3 143 397	657	4 274	3 148 228				
	Effektiv rente:	0,81 %				Effektiv rente:	0,80 %					



Effektiv rente er beregnet som en yield-to-maturity, det vil si at det er det konstante rentenivået man kan diskontere alle de framtidige kontantstrømmene på verdipapirene på for å få verdipapirenes samlede markedsverdi.



Note 18 **Finansielle derivater**

KLP Banken AS

TUSEN KRONER 31.12.2021							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	-	-	-	-	-	-	-
Sum øiendeler	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	18 000	-347	10 000	8 000	-	-	18 000
Sum gjeld	18 000	-347	10 000	8 000	-	-	18 000

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER 31.12.2021							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	500 000	7 097	-	-	500 000	-	500 000
Derivater knyttet til utlån	1 445 093	34 854	-	830 735	514 358	-	1 445 093
Sum øiendeler	1 945 093	42 051	-	830 735	1 014 358	-	1 945 093
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	573 427	-9 890	302 414	245 007	11 475	14 531	573 427
Sum gjeld	573 427	-9 890	302 414	245 007	11 475	14 531	573 427



KLP Banken AS

TUSEN KRONER 31.12.2020							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån	-	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	68 400	-2 594	50 000	18 400	-	-	68 400
Sum gjeld	68 400	-2 594	50 000	18 400	-	-	68 400

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER 31.12.2020							
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	< 1år	1-5 år	5-10 år	> 10 år	Sum
Derivater knyttet til innlån	1 100 000	37 088	500 000	-	500 000	-	1 100 000
Derivater knyttet til utlån	327 920	5 542	-	155 422	172 498	-	327 920
Sum eiendeler	1 427 920	42 630	500 000	155 422	672 498	-	1 427 920
Derivater knyttet til innlån	-	-	-	-	-	-	-
Derivater knyttet til utlån i NOK	2 825 224	-80 425	1 253 802	718 002	838 620	15 000	2 825 224
Sum gjeld	2 825 224	-80 425	1 253 602	718 002	838 620	15 000	2 825 224



Foretaket benytter rentebytteavtaler (renteswapper) for å korrigere for skjevheter i renteesponering mellom utlån og innlån. Alle inngåtte derivatavtaler er sikringsforretninger. Sikringsstrategien innebærer bytte av rentebetingelser i fremtidige perioder, ikke bytte av hovedstol. Rentebytteavtaler avtales i hovedsak med samme hovedstol som underliggende utlån eller innlån (back-to-back). Verdiendring i effektiv del av sikringsinstrumentene sammenstilles regelmessig med verdiendring i sikret risiko i sikringsobjektene og eventuelle avvik i sikringseffektivitet korrigeres. Se note 2.6.2.3 for beskrivelse av regnskapsprinsippene for klassifisering og måling av derivater.



Note 19 **Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør**

KLP BANKEN AS

31.12.2021 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum	-	-	-	-	-	-
GJELD						
Finansielle derivater	347	-	347	-	-3 628	-
Sum	347	-	347	-	-3 628	-

KLP BANKEN KONSERN

31.12.2021 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	42 051	-	42 051	-9 200	-	32 851
Sum	42 051	-	42 051	-9 200	-	32 851
GJELD						
Finansielle derivater	9 990	-	9 990	-9 200	-3 628	-
Sum	9 990	-	9 990	-9 200	-3 628	-



KLP BANKEN AS

31.12.2020 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum	-	-	-	-	-	-
GJELD						
Finansielle derivater	2 594	-	2 594	-	-6 390	-
Sum	2 594	-	2 594	-	-6 390	-

KLP BANKEN KONSERN

31.12.2020 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	42 630	-	42 630	-42 630	-	-
Sum	42 630	-	42 630	-42 630	-	-
GJELD						
Finansielle derivater	80 425	-	80 425	-42 630	-6 390	31 405
Sum	80 425	-	80 425	-42 630	-6 390	31 405



Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Banken konsernet.
Noten viser derivatposisjoner i balansen.



Note 20 Eierinteresser i konsernforetak

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	Organisasjonsnummer	Eierandel %	Anskaffelseskost	Bokført verdi 31.12.2021	Bokført verdi 31.12.2020
FORETAK I SAMME KONSERN:					
KLP Boligkreditt AS	912 719 634	100	710 470	710 470	710 470
KLP Kommunekreditt AS	994 526 944	100	675 000	675 000	675 000
Sum			1 385 470	1 385 470	1 385 470



Note 21 **Immaterielle eiendeler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
60 673	63 656	Anskaffelseskost 0101	63 656	60 673
2 983	2 578	Tilgang	2 578	2 983
-	-	Avgang	-	-
63 656	66 233	Anskaffelseskost 31.12	66 233	63 656
-40 226	-44 638	Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger tidligere år	-44 638	-40 226
-4 413	-4 806	Årets ordinære avskrivninger	-4 806	-4 413
19 018	16 789	Bokført verdi	16 789	19 018

Avskrivningstid 3-7 år

Note 22 **Leieavtaler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
BRUKSRETTEIENDELER - EIENDOM				
3 506	1 948	Inngående balanse 0101.	1 948	3 506
-1 558	-1 636	Avskrivninger	-1 636	-1 558
-	-779	Fraregning	-779	-
-	18 703	Tilganger	18 703	-
1 948	18 236	Utgående balanse 31.12.	18 236	1 948
LEIEFORPLIKTELSER - EIENDOM				
3 573	2 023	Inngående balanse 01.01.	2 023	3 573
-1 550	-1 582	Avdrag	-1 582	-1 550
-	-821	Fraregning	-821	-
-	18 703	Tilganger	18 703	-
2 023	18 323	Utgående balanse 31.12.	18 323	2 023

01.01.2020	01.01.2021	TUSEN KRONER	01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021		-31.12.2021	-31.12.2020
Eiendom				
54	109	Rentekostander leieforpliktelser	109	54
54	109	Rentekostander leieforpliktelser	109	54

I 4. kvartal 2021 er det balanseført en ny 10-årig leieavtale. Det er en konsernintern leieavtale på leie av kontorlokaler med KLP Eiendom.

Note 23 **Driftsmidler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
1244	1244	Anskaffelseskost 0101	1244	1244
0	0	Anskaffet i perioden	0	0
0	0	Avgang i perioden	0	0
1244	1244	Anskaffelseskost 31.12	1244	1244
-733	-800	Akkumulerte avskrivninger tidligere år	-800	-733
-67	-8	Årets avskrivninger	-8	-67
-800	-808	Akkumulerte avskrivninger	-808	-800
444	436	Bokført verdi	436	444

Note 24 **Andre eiendeler**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
11 989	9 599	Mellomværende med foretak i samme konsern	2 196	5 472
117	-	Diverse fordringer	-	117
229	21	Forskuddsbetalte kostnader	21	229
12 335	9 620	Sum andre eiendeler	2 217	5 819

Note 25 **Gjeld til kredittinstitusjoner**

KLP Banken AS/KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Pålepte renter	Bokført verdi 31.12.2021
--------------	---------	-----------	----------------	-----------------------------

Norges Bank

Sum gjeld til kredittinstitusjoner

Alle lån i Norges Bank er innlåst per 31.12.2021.



KLP Banken AS/KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2020	Ustedelse	Forfalt/ inndest	Pålepte renter	Balanse 31.12.2021	Utbetalte renter i 2021
Fån Norges Bank	2 504 192	-	-2 500 000	-4 192	-	6 517
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2 504 192	-	-2 500 000	-4 192	-	6 517



KLP Banken AS/KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi 31.12.2020
Norges Bank	26.03.2021	700 000	1 823	701 823
Norges Bank	06.04.2021	300 000	750	300 750
Norges Bank	16.04.2021	100 000	229	100 229
Norges Bank	20.04.2021	200 000	445	200 445
Norges Bank	01.07.2021	150 000	227	150 227
Norges Bank	26.08.2021	550 000	579	550 579
Norges Bank	13.01.2021	300 000	97	300 097
Norges Bank	10.02.2021	200 000	42	200 042
Sum gjeld til kreditinstitusjoner		2 500 000	4 192	2 504 192



KLP Banken AS/KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2019	Utsedelse	Forfall/ inntøst	Pålopte renter	Balanse 31.12.2020	Utbetalte renter i 2020
Fåen Norges Bank	-	5 470 000	-2 970 000	4 192	2 504 192	838
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	-	5 470 000	-2 970 000	4 192	2 504 192	838

Det betales renter kun ved innfrielse, ikke i løpet av låneperioden.



Note 26 **Innskudd fra kunder**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
11 981 720	13 303 110	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	12 901 004	11 981 720
11 981 720	13 303 110	Sum Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	12 901 004	11 981 720
KUNDEINNSKUDD FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER				
10 516 533	11 601 485	Innskudd fra kunder personmarked	11 601 485	10 516 533
1 264 654	1 299 519	Innskudd fra kunder offentlig marked	1 299 519	1 264 654
200 533	402 106	Innskudd fra datterselskaper		
11 981 720	13 303 110	Sum Innskudd fra kunder	12 901 004	11 781 187
0,55 %	0,56 %	Rente på innskudd fra kunder, på rapporteringstidspunkt	0,57 %	0,57 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

Note 27 **Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
800 000	900 000	Obbligasjoner, nominell verdi	31 818 640	25 698 407
1 761	1 320	Verdjusteringer	60 603	74 535
689	1 270	Påløpte renter	38 554	26 522
802 450	902 590	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 917 798	25 799 465
0,72 %	1,28 %	Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt.	1,10 %	0,64 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer effekter av rentesikringer og amortiseringskostnader.



KLP Banken AS

TUSEN KRONER	Balanso 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innskutt/ tilbetråkkingsp	Andre endringer	Balanso 31.12.2021	Utbetalt renter 2021
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	800 000	300 000	-200 000	-	900 000	-
Verdjusteringer	1 761	-	-	-441	1 320	-
Pålepte renter	589	-	-	581	1 270	-7 782
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	802 450	300 000	-200 000	140	902 590	-7 782

KLP Banken konsern

TUSEN KRONER	Balanso 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innskutt/ tilbetråkkingsp	Andre endringer	Balanso 31.12.2021	Utbetalt renter 2021
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Obligasjoner, nominell verdi	25 698 407	9 300 000	-6 248 000	3 056 233	31 818 640	-
Verdjusteringer	74 537	-	-	-13 834	60 603	-
Pålepte renter	26 521	-	-	12 033	38 554	-238 607
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 799 465	9 300 000	-6 248 000	3 056 332	31 917 768	-238 607



KLP Banken AS

TUSENKRONER	Balans 31.12.2019	Emittent	Forfall/ inløst/ tilbaketrukk	Andre endringer	Balans 31.12.2020	Utbetalte renter 2020
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDPAPIRER						
Obbligasjoner, nominell verdi	1 400 000	300 000	-900 000	-	800 000	-
Verdjusteringer	2 416	-	-	-655	1 761	-
Påløpte renter	4 936	-	-	-4 247	689	19 048
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 407 352	300 000	-900 000	-4 902	802 450	19 048

KLP Banken konsern

TUSENKRONER	Balans 31.12.2019	Emittent	Forfall/ inløst/ tilbaketrukk	Andre endringer	Balans 31.12.2020	Utbetalte renter 2020
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDPAPIRER						
Obbligasjoner, nominell verdi	25 718 000	10 300 000	-7 270 000	-3 049 593	25 698 407	-
Verdjusteringer	21 526	-	-	53 009	74 535	-
Påløpte renter	82 685	-	-	-58 142	26 522	-416 991
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 822 190	10 300 000	-7 270 000	-3 062 726	25 798 465	-416 991

Note 28 **Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
2 688	7 483	Mellomværende med foretak i samme konsern	4 150	1 213
4 918	2 779	Kreditorer	2 867	5 086
7 756	5 946	Diverse gjeld	31 352	7 757
15 362	16 209	Sum annen gjeld	38 369	14 056
2 949	2 816	Forskuddstrekk	2 816	2 949
2 570	2 262	Arbeidsgiveravgift	2 262	2 570
1 227	820	Finansskatt	820	1 227
5 856	6 273	Feriepenger	6 273	5 856
41 550	36 693	Pensjonsforpliktelser	36 693	41 550
-	150	Mva	211	36
4 512	3 176	Avsatte kostnader	3 176	4 512
58 664	52 189	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	52 249	58 700

Note 29 **Kapitaldekning**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
1 890 000	1 890 000	Aksjekapital og overkursfond	1 890 000	1 890 000
452 353	497 691	Annen egenkapital	630 782	536 801
2 342 353	2 387 691	Sum egenkapital	2 520 782	2 426 801
-4 843	-2 630	Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6 001	-6 226
-19 018	-16 789	Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-16 789	-19 018
2 318 494	2 368 274	Ren kjernekapital	2 497 992	2 401 558
-	-	Tilleggskapital	-	-
-	-	Tilleggsøpital	-	-
2 318 494	2 368 274	Sum tellende ansvarlig kapital	2 497 992	2 401 558
959 695	1 019 611	Kapitalkrav	1 070 801	983 091
1 358 799	1 348 662	Overskudd av ansvarlig kapital	1 427 191	1 418 468



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO				
5 921 046	6 740 972	Institusjoner	286 512	242 831
-	-	Lokale og regionale myndigheter	3 628 147	3 559 832
3 598 104	3 508 610	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 824 605	7 386 329
163 069	302 739	Massemarked	302 739	163 069
72 770	36 584	Forfalte engasjementer	36 584	72 770
424 683	198 615	Obligasjoner med fortrinnsrett	498 905	227 068
1 439 528	1 516 418	Øvrige engasjementer	131 535	54 755
11 619 201	12 303 938	Beregningsgrunnlag kreditt risiko	12 709 027	11 706 654
929 536	984 315	Kreditt risiko	1 016 722	936 532
30 159	35 296	Operasjonell risiko	53 416	46 448
-	-	Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	663	110
959 695	1 019 611	Samlet kapitalkrav eiendeler	1 070 801	983 091
19,3 %	18,6 %	Ren kjernekapitaldekning prosent	18,7 %	19,5 %
0,0 %	0,0 %	Tilleggs kapital prosent	0,0 %	0,0 %
19,3 %	18,6 %	Kapitaldekning prosent	18,7 %	19,5 %
5,0 %	4,9 %	Uvektet kapitaldekning	5,2 %	5,5 %

Kapitalkrav per 31.12.2021	Kjernekapital	Tilleggs kapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Pilar 2-tillegg	1,5 %	0,0 %	1,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	12,5 %	3,5 %	16,0 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

KLP Banken har fått innvilget unntak fra bufferkravet til uvektet kjernekapitalandel ihht. CRR/CRD IV-forskriften § 5.

Note 30 **Finansiell risikostyring**

Organisering av risikostyringen

Bankens styre har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Styret har vedtatt retningslinjer som omfatter de mest sentrale enkeltrisikoen, samt en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer m.v. for bankens samlede risiko. Retningslinjene er av overordnet karakter

og utfylles av rutiner og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå. Retningslinjene angir hvilke avdelinger som er ansvarlig for håndtering av de ulike risikoene og omhandler også etablering av en egen risikostyringsfunksjon. Formålet med risikostyringsfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjen for risikostyring blir fulgt. Denne funksjonen utføres av avdeling for risikostyring og compliance, som har ansvar for å utarbeide periodiske risikoreporter til ledelsen og styret, samt rapportere ved eventuelle brudd på retningslinjer. Avdelingen, som har en uavhengig rolle i forhold til øvrige avdelinger, har også andre oppgaver knyttet til bankens risikostyring. Ansvar for den operative styringen av bankens likviditetsrisiko og renterisiko tilligger finansavdelingen. KLP Banken har nedsatt et risikoutvalg, som er et underutvalg av styret. Risikoutvalget behandler saker særlig knyttet til risiko og har en rådgivende funksjon overfor styret.

Note 31 **Kredittrisiko**

Med kredittrisiko forstås her risikoen for tap knyttet til at lånekunder, derivatmotparter, utstedere av verdipapirer og andre motparter ikke kan eller vil gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Konsernet yter lån til personkunder, norske kommuner og fylkeskommuner, kommunale foretak, interkommunale foretak og lån til foretak hvor lånet er garantert av norsk kommune eller fylkeskommune.

31.1 Kontroll og begrensning av kredittrisiko

Styret har vedtatt en retningslinje for kredittrisiko som inneholder overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til kredittrisiko. Retningslinjen slår fast at banken skal ha en lav kredittrisikoprofil og inneholder begrensninger på typer av utlån og prinsipper for organisering og drift av bankens utlånsvirksomhet. Banken har anledning til å ta noe høyere risiko innenfor enkelte produkter, men øvrige låneprodukter til personkunder kan ikke utgjøre mer enn 10 prosent av bankens samlede utlån i personmarkedet. Retningslinjen inkluderer en overordnet fullmaktstruktur for utlån og øvrig motpartseksponering.

Fullmaktene innenfor offentlig sektor er knyttet til styrevedtatte rammer for en stor del av foretakets enkeltlåntakere og disse rammene avledes av en risikoklassifisering hvor de enkelte låntakere tilordnes en risikoklasse basert på et sett av faste kriterier. Det er videre fastsatt krav til styrerapportering av utnyttelse av rammene.

Kredittrisiko knyttet til verdipapirutstedere, derivatmotparter og andre motparter innenfor finansområdet er også begrenset av styrevedtatte rammer på enkeltmotparter. Disse rammene er basert på motpartens soliditet og andre vurderinger av motpartenes kredittverdighet.

Ved behandling av alle nye lånesøknader innenfor offentlig sektor kontrolleres det om kundens kredittramme er større enn summen av omsøkt lånebeløp og løpende lån. I retningslinjen for kredittrisiko omtalt ovenfor er det fastsatt krav til rapportering til styret om utnyttelse av



rammene. Eventuelle overskridelser av rammene skal uansett rapporteres til foretakets styre. Alle lån innenfor offentlig marked i KLP Banken er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller med kommunal/fylkeskommunal garanti. Innenfor personmarkedet ytes lån med pant i bolig- og fritidseiendom, i hovedsak innenfor 75 prosent av panteobjektets markedsverdi. I lånesaksbehandlingen vurderes låntagers betjeningsevne og panteobjektets verdi, og lån ytes kun innenfor fastsatte rammer og fullmakter. I tillegg yter KLP Banken usikret kreditt til privatpersoner gjennom kredittkort etter kredittvurdering av kundens betjeningsevne og gjeldsgrad. Markedsverdien på panteobjektene oppdateres kvartalsvis med markedsverdi fra Eiendomsverdi AS.

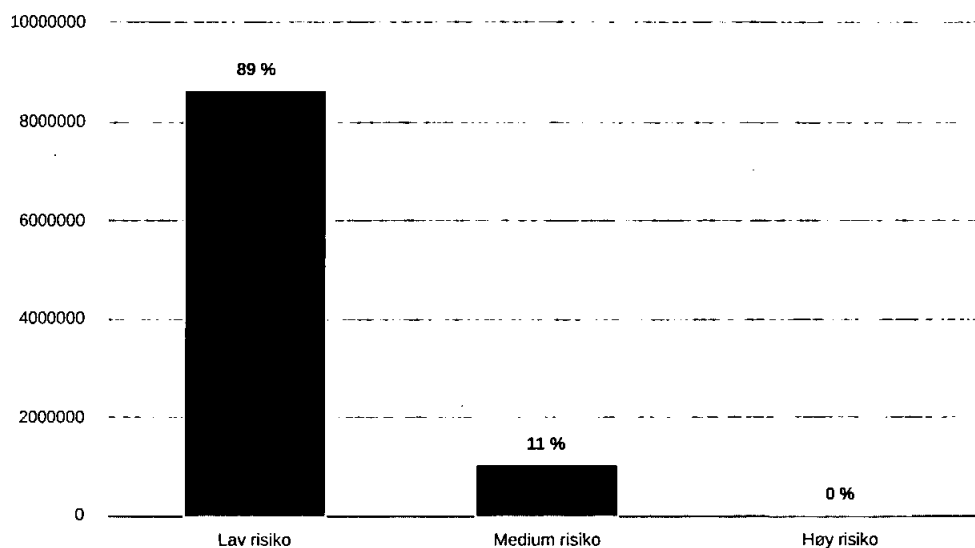
31.2 Lån etter type sikkerhet/eksponering (hovedstol)

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Utlån til personmarkedet med pant i bolig	9 715 742	9 693 535	22 039 572	20 509 735
Utlån til personmarkedet, usikret kreditt (kredittkort)	43 055	49 200	43 055	49 200
Utlån til kommuner og fylkeskommuner	-	-	16 900 919	16 576 790
Utlån med kommunal/fylkeskommunal garanti	-	-	934 123	975 098
Sum	9 758 796	9 742 735	39 917 668	38 110 823
Beløp som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedato	9 527 560	9 520 736	38 220 027	36 027 301
FORDELING BELÅNINGSGRAD (HOVEDSTOL) FOR LÅN MED PANT I BOLIG				
Belåningsgrad inntil 50 prosent	3 195 117	2 448 957	8 030 521	6 795 202
Belåningsgrad fra 51 til 60 prosent	1 109 613	861 148	4 077 378	3 374 876
Belåningsgrad fra 61 til 75 prosent	2 125 718	2 195 156	6 279 807	5 901 663
Belåningsgrad over 75 prosent	3 285 294	4 188 274	3 651 867	4 437 994
Sum	9 715 742	9 693 535	22 039 572	20 509 735

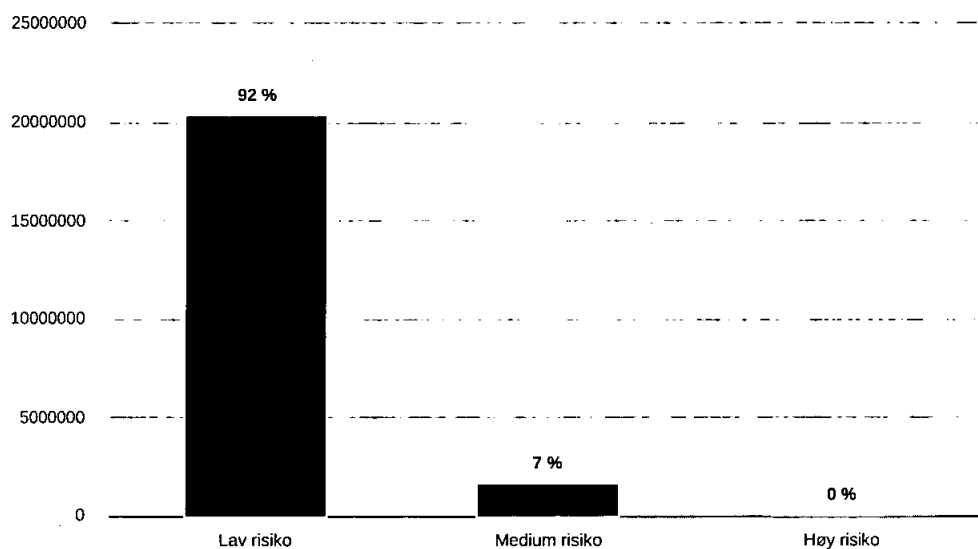
KLP Banken benytter et risikoklassifiseringssystem til å risikoklassifisere personkunder med lån eller kreditter. Kundene blir klassifisert fra A til K, hvor A indikerer svært lav risiko, mens K er kunder som har påført banken tap. Input til risikoklassifiseringen sammenfaller i stor grad med input til PD-modellen, men PD-modellen er mer granuler. Nedenfor vises en fordeling hvor volum av utlån er fordelt på lav, middels og høy risiko, hvor lav risiko er definert som utlån til kunder med A- eller B-klassifisering, middels risiko er definert som utlån til kunder med C- eller D-klassifisering, og høy risiko definert som utlån til kunder med E- til K-klassifisering.



Risikofordeling Boliglån KLP Banken AS



Risikofordeling Boliglån KLP Banken konsern



Tabellen nedenfor viser sum balanseført verdi for de ulike risikoklassene og per trinn i nedskrivningsmodellen. Trinn 1 er alle friske lån, som skal nedskrives med beregnet tap for 12 måneder. Trinn 2 indikerer at engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko siden første gangs



innregning på balansen, og betyr at lånet skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden. Trinn 3 er alle lån i mislighold (over 90 dagers restanse) eller med individuell tapsnedskrivning, og skal nedskrives med beregnet tap over hele løpetiden.



2021 Utlån KLP Banken AS	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	3 096 622	34 049	-	3 130 670
Lav risiko - risikoklasse B	5 418 994	111 374	2 254	5 532 623
Medium risiko - risikoklasse C	868 467	41 612	986	911 065
Medium risiko - risikoklasse D	62 377	68 664	10 863	141 904
Høy risiko - risikoklasse E	2 561	14 358	15 351	32 270
Høy risiko - risikoklasse F	-	5 338	-	5 338
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	6 500	6 500
Engasjementer uten risikoklasse	118	-	-	118
Sum UB balanseført verdi	9 449 139	275 394	35 954	9 760 487

2021 Utlån KLP Banken konsern	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	7 877 760	94 075	-	7 971 835
Lav risiko - risikoklasse B	12 202 656	215 832	2 254	12 420 742
Medium risiko - risikoklasse C	1 307 637	116 893	986	1 425 516
Medium risiko - risikoklasse D	113 959	102 565	10 863	227 387
Høy risiko - risikoklasse E	2 840	16 412	15 351	34 603
Høy risiko - risikoklasse F	-	5 338	-	5 338
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	6 500	6 500
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	17 875 876	-	-	17 875 876
Sum UB balanseført verdi	39 380 728	551 115	35 954	39 967 797

2021 Ubenyttet kreditt KLP Banken AS	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	730 148	30 749	-	760 898
Lav risiko - risikoklasse B	387 676	26 993	79	414 748
Medium risiko - risikoklasse C	32 285	3 972	47	36 304
Medium risiko - risikoklasse D	652	886	9	1 548
Høy risiko - risikoklasse E	-	-	18	18
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse	7 546	-	-	7 546
Sum ubenyttet kreditt	1 158 308	62 601	153	1 221 062



2021 Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	730 148	30 749	-	760 898
Lav risiko - risikoklasse B	387 676	26 993	79	414 748
Medium risiko - risikoklasse C	32 285	3 972	47	36 304
Medium risiko - risikoklasse D	652	886	9	1 548
Høy risiko - risikoklasse E	-	-	18	18
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	7 546	-	-	7 546
Sum ubenyttet kreditt	1 158 308	62 601	153	1 221 062

2020 Utlån i KLP Banken AS	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	2 671 200	-	-	2 671 200
Lav risiko - risikoklasse B	6 128 321	36 902	1 867	6 167 090
Medium risiko - risikoklasse C	606 000	8 273	899	615 173
Medium risiko - risikoklasse D	186 944	20 860	13 856	221 660
Høy risiko - risikoklasse E	9 092	10 755	26 634	46 482
Høy risiko - risikoklasse F	-	11 811	6 768	18 579
Høy risiko - risikoklasse K	2 652	-	2 283	4 935
Engasjementer uten risikoklasse (nye kunder)	809	-	-	809
Sum UB balanseført verdi	9 605 019	88 602	52 308	9 745 929

2020 Utlån i KLP Banken konsern	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum UB balanseført verdi
Lav risiko - risikoklasse A	7 194 192	8 742	-	7 202 935
Lav risiko - risikoklasse B	11 644 652	95 198	1 867	11 741 718
Medium risiko - risikoklasse C	1 145 056	30 712	899	1 176 667
Medium risiko - risikoklasse D	327 477	26 163	13 856	367 497
Høy risiko - risikoklasse E	12 292	17 552	26 634	56 478
Høy risiko - risikoklasse F	-	11 811	6 768	18 579
Høy risiko - risikoklasse K	2 652	-	2 283	4 935
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	17 592 889	-	-	17 592 889
Sum UB balanseført verdi	37 919 210	190 180	52 308	38 161 698



2020 Ubenyttet kreditt i KLP Banken AS	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	640 912	-	-	640 912
Lav risiko - risikoklasse B	323 184	308	142	323 634
Medium risiko - risikoklasse C	21 563	2 025	106	23 694
Medium risiko - risikoklasse D	728	1 075	42	1 845
Høy risiko - risikoklasse E	-	27	-	27
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse	6 733	-	-	6 733
Sum ubenyttet kreditt	993 121	3 434	290	996 845

2020 Ubenyttet kreditt i KLP Banken konsern	Trinn1	Trinn2	Trinn3	Sum ubenyttet kreditt
Lav risiko - risikoklasse A	640 912	-	-	640 912
Lav risiko - risikoklasse B	323 184	308	142	323 634
Medium risiko - risikoklasse C	21 563	2 025	106	23 694
Medium risiko - risikoklasse D	728	1 075	42	1 845
Høy risiko - risikoklasse E	-	27	-	27
Høy risiko - risikoklasse F	-	-	-	-
Høy risiko - risikoklasse K	-	-	-	-
Engasjementer uten risikoklasse (inkl. offentlige utlån i KLP Kommunekreditt AS)	6 733	-	-	6 733
Sum ubenyttet kreditt	993 121	3 434	290	996 845

KLP Banken konsernet investerer også i verdipapirer utstedt av stat, kommuner og fylkeskommuner og innskudd i banker som tilfredsstiller minstekrav til rating samt obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av norske kredittforetak.

Kredittkvalitet verdipapirer, bankinnskudd og derivater

Verdipapirer med ekstern kredittvurdering (Moody's)

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aaa	2 558 105	4 769 908	5 652 240	3 075 253
Aa1-Aa3	72 043	72 975	72 043	72 975
Sum	2 630 148	4 842 883	5 724 283	3 148 228

Innskudd i banker fordelt på ekstern kredittvurdering (Moody's)

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aa1-Aa3	670 615	442 398	964 311	687 553
A1-A3	284 502	356 967	434 190	488 162
Sum	955 117	799 366	1 398 501	1 175 714

Bankkonsernet vil også kunne være eksponert mot kreditt risiko som følge av inngåtte derivatavtaler. Formålet med slike avtaler er å redusere risikoer som oppstår som følge av konsernets inn- og utlånsaktiviteter. Konsernets interne retningslinjer stiller krav til kredittverdigheten til derivatmotpartene. Samtlige derivatavtaler er inngått med motparter med minimum rating A1 (Moody's).

31.3 Maksimal eksponering mot kreditt risiko

KLP Banken AS måler maksimumseksponering som hovedstol og påløpt rente. Det utveksles ikke kontant- eller verdipapirsikkerhet eller utføres andre kredittforbedringer. Tabellen under viser maksimumseksponeringen for KLP Banken AS og KLP Banken Konsern.



Maksimal eksponering mot kredittrisiko

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Fordringer på sentralbanker	67 244	68 941	67 244	68 941
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 357 223	1 647 841	1 800 607	1 376 248
Utlån til og fordringer på kunder	9 760 487	9 745 929	39 927 080	38 161 698
- herav utlån med pant i bolig	9 716 330	9 695 505	22 047 881	20 519 195
- herav kredittkort	44 158	50 423	44 158	50 423
-herav utlån til offentlig sektor	-	-	17 835 041	17 592 079
Rentebærende verdipapirer	2 630 148	4 842 883	-	3 148 322
Finansielle derivater	-	-	42 051	42 630
Utenombalanseposter (ny i 2018 - IFRS 9)	1 221 062	996 845	1 221 062	996 845
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	871	780	1 072	978
Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (VVOCI)	324	1 109	324	1 109
Tap på poster utenom balansen	3 556	3 457	3 556	3 457
SUM	15 040 915	17 307 785	43 062 996	43 800 425



31.4 Utlån som er forfalt eller nedskrevet

Banken har lave tap, jf note 10, og anser alle fordringer som tilfredsstillende sikret. Alle boliglån til personmarkedet i KLP Banken er pantesikrede lån, i hovedsak innenfor 85 prosent av markedsverdi, og eventuelle tap vil først oppstå når panteobjektets realisasjonsverdi blir mindre enn lånets restgjeld. I tillegg har banken utstedt kredittkort til kunder i personmarkedet. Dette er usikrede fordringer med en høyere tapsrisiko enn for pantesikrede lån. Lån til offentlig marked er gitt til kommuner eller fylkeskommuner, eller til foretak med kommunal/fylkeskommunal garanti. KLP Banken har ikke hatt nedskrivninger eller tap innenfor offentlig marked.

Utlån som er forfalt eller nedskrevet

TUSEN KRONER	KLP Banken AS		KLP Banken konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Hovedstol på lån med betalinger med 7-30 dagers restanse	30 358	78 731	128 333	140 169
Hovedstol på lån med betalinger med 31-90 dagers restanse	30 180	20 463	36 117	57 158
Hovedstol på lån i mislighold	35 719	53 906	35 719	53 906
Sum lån som er forfalt	96 257	153 100	200 169	251 233
Relevant sikkerhet eller garantier	91 010	148 427	128 673	210 168
Hovedstol på lån som er nedskrevet	3 434	1 964	3 434	1 964
- herav nedskrevet	1 438	1 031	1 438	1 031

31.5 Konsentrasjon av kredittrisiko

Omtrent halvparten av konsernets utlån ved årsskiftet var knyttet til finansiering av offentlig sektor og porteføljen har følgelig høy konsentrasjon mot én enkelt sektor. Den underliggende kredittrisikoen mot denne sektoren er imidlertid så vidt lav at det neppe lar seg gjøre å redusere denne konsentrasjonen uten å øke samlet risiko i porteføljen. Konsentrasjonen mot norsk offentlig sektor oppleves følgelig ikke som en risikomessig utfordring. Konsentrasjonen mot enkeltlåntakere er begrenset av individuelle styrefastsatte rammer.

Lån til konsernets største låntager per 31. desember 2021 var på omlag 1,0 prosent av konsernets totale utlån.

Note 32 **Markedsrisiko**

Med markedsrisiko forstås her risiko for redusert virkelig verdi av foretakets egenkapital som følge av svingninger i markedspriser for foretakets eiendeler og gjeld. Endringer i kredittmarginer er imidlertid ekskludert idet dette faller inn under begrepet kredittrisiko.



Konsernet er eksponert mot markedsrisiko som følge av konsernets inn- og utlånsvirksomhet og forvaltning av konsernets likviditet. Eksponeringen er imidlertid begrenset til renterisiko. Renterisiko oppstår som følge av forskjeller i tidspunkt for renteregulering for foretakets eiendeler og gjeld. Risikoen knyttet til slike ubalanser reduseres ved hjelp av derivatkontrakter. Alle innlån er i norske kroner. Hele utlånsporteføljen består av lån i norske kroner.

32.1 Måling av markedsrisiko

Renterisiko måles som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter.

32.2 Renterisiko

Retningslinje for markedsrisiko er foretakets overordnede retningslinjer, krav og rammer knyttet til markedsrisiko. Retningslinjen slår fast at markedsrisikoen skal søkes redusert slik at den samlede markedsrisiko er lav. Det fremgår videre at foretaket ikke aktivt skal ta posisjoner som eksponerer foretaket for markedsrisiko. Videre er det i retningslinjen fastsatt rammer for renterisiko både for den samlede renterisikoen for uendelig tidshorisont og for rullerende 12-månedersperioder. Rammene er satt som et fast kronebeløp, og nivået på rammene skal sikre at den vedtatte lave markedsrisikoprofilen etterleves. Det operative ansvaret for styring av foretakets markedsrisiko tilligger KLP Bankens finansavdeling. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

Renterisiko oppstår fordi rentebindingstiden for eiendelene og gjelden ikke er sammenfallende. Gapet i tabellen nedenfor viser forskjellen mellom eiendeler og gjeld som kan rentereguleres innenfor de gitte tidsintervallene. Reprisingtidspunkt viser løpetid frem til neste avtalte rentereguleringstidspunkt. Flytende lån og innskudd, samt kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner, er lagt i tidsintervallet inntil 1 måned, mens fastrentelån, verdipapirer og gjeld er lagt i tidsintervallet der det er avtalt renteregulering.



RENTERISIKO KLP BANKEN AS

Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2021

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 12 til 5 år	Over 5 år
Utlån	9 715 742	3 334 836	6 353 343	5 106	22 457	-
Verdpapirer	2 608 000	335 000	2 274 000	-	-	-
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 869 252	2 869 252	-	-	-	-
Sum	15 192 994	6 539 088	8 627 343	5 106	22 457	-
Gjeld til innskyttere	13 302 504	-	13 302 504	-	-	-
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdpapirer	900 000	-	900 000	-	-	-
Sum	14 202 504	-	14 202 504	-	-	-
Gap	991 490	6 539 088	-5 575 161	5 106	22 457	-
Finansielle derivater	-	-	8 000	-	-8 000	-
Nettopap	991 490	6 539 088	-5 567 161	5 106	14 457	-



RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

Reprisingtidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2021

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 måned	Fra 1 måned til 3 måned	Fra 3 måned til 12 måned	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	38 874 613	17 205 576	20 728 778	282 662	1 245 595	402 002
Verdipapirer	5 953 184	676 000	5 277 384	-	-	-
Kontanter og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 462 877	1 462 877	-	-	-	-
Sum	47 290 674	19 344 453	26 006 162	282 662	1 245 595	402 002
Gjeld til innknytere	13 302 504	-	13 302 504	-	-	-
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33 649 308	5 349 308	27 800 000	-	-	500 000
Sum	46 951 812	5 349 308	41 102 504	-	-	500 000
Gap	338 862	13 995 145	-15 096 342	282 662	1 245 595	-97 998
Finansielle derivater	-	286 774	912 023	17 308	-1 175 742	-40 364
Nettogap	338 862	14 281 919	-14 184 319	300 971	69 853	-138 362



RENTERISIKO KLP BANKEN AS

Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2020

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	8 683 534	2 999 533	6 622 570	27 667	34 174	9 590
Verdipapirer	4 802 000	140 000	4 682 000	-	-	-
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	2 565 127	2 565 127	-	-	-	-
Sum	17 060 661	6 704 660	11 284 670	27 667	34 174	9 590
Gjeld til innkystere	11 981 720	11 981 720	-	-	-	-
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 300 000	2 500 000	800 000	-	-	-
Sum	16 281 720	14 481 720	800 000	-	-	-
Gap	1 778 941	-8 777 060	10 484 670	27 667	34 174	9 590
Finansielle derivater	-	-	58 400	-40 000	-18 400	-
Nettogap	1 778 941	-8 777 060	10 542 970	-12 333	15 774	9 590



RENTERISIKO KLP BANKEN KONSERN

Reprisingstidspunkt for rentebærende eiendeler og gjeld per 31. desember 2020

TUSEN KRONER	Sum Hovedstol	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	38 061 621	14 908 544	20 018 699	1 289 489	1 075 541	759 348
Verdipapirer	6 168 000	225 000	5 943 000	-	-	-
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	2 293 664	2 293 664	-	-	-	-
Sum	46 523 285	17 427 208	25 961 699	1 299 489	1 075 541	759 348
Gjeld til innkystere	11 981 720	11 981 720	-	-	-	-
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31 248 000	2 776 000	27 370 000	600 000	-	500 000
Sum	43 229 720	14 757 720	27 370 000	600 000	-	600 000
Gap	3 293 565	2 669 488	-1 408 301	699 489	1 075 541	259 348
Finansielle derivater	-	-389 682	2 003 246	-214 012	-873 424	-526 198
Nettogap	3 293 565	2 279 796	594 945	485 477	202 117	-266 770

Konsernets rentefølsomhet per 31. desember 2021 (2020), målt som verdiendring ved ett prosentpoengs endring i alle renter utgjorde 14,0 (9,3) millioner kroner.



Note 33 **Likviditetsrisiko**

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

33.1 STYRING AV LIKVIDITETSRISIKO

For konsernet er det etablert en retningslinje for likviditetsrisiko som inneholder prinsipper, retningslinjer, krav og rammer som gjelder for styring av likviditetsrisikoen. Retningslinjen inneholder ulike krav og rammer for å etterleve den ønskede likviditetsrisikoprofilen, herunder mål for innskuddsdekning, rammer for refinansieringsbehov for ulike tidshorisonter og krav til likviditetsbuffer. Styret har videre vedtatt en beredskapsplan for finansielle kriser (herunder likviditetskriser) som en del av bankens gjenopprettingsplan. I tillegg til krav på konsernnivå er det etablert egne spesifikke krav for datterforetak, herunder krav til stadig positiv kontantstrøm, rammer for refinansieringsbehov og krav til likviditetsreserve og trekkrettighet. Det operative ansvaret for styring av foretakets likviditetsrisiko tilligger finansavdelingen. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer foretakets faktiske eksponering i forhold til rammer etter retningslinjer fastsatt av styret.

33.2 Forfallsanalyse

Tabellene nedenfor viser forfallsanalyse av konsernets eiendeler og gjeld inkludert stipulerte renter.



LIKVIDITETSRIKIG KLP BANKEN AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2021:

TUSEN KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	11 092 211	3 326 281	26 877	54 437	250 533	1 341 411	6 092 671
Kredittkort	44 158	44 158	-	-	-	-	-
Verdipapirer	2 681 034	-	101 165	455 678	489 409	1 624 782	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	2 824 492	-	955 970	1 622	7 558	1 859 341	-
Fordringer på sentralbanker	67 244	-	67 244	-	-	-	-
Sum	16 709 138	3 370 439	1 151 256	511 737	757 501	4 825 534	6 092 671
Innskudd fra kunder	13 303 110	-	12 003 591	1 299 519	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 031	-	-	2 445	307 166	606 449	-
Finansielle derivater	536	-	337	16	45	138	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Sum	14 219 676	-	12 003 928	1 301 980	307 211	606 587	-
Netto likviditetsmargin	2 489 462	3 370 439	+10 852 672	-790 212	450 290	4 218 946	6 092 671



LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN KONSERN

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2021:

TUSEN KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	48 768 519	3 326 281	132 663	352 001	1 750 820	9 097 641	32 110 112
Kredittkort	44 158	44 158	-	-	-	-	-
Verdpapirer	6 126 369	-	131 864	632 689	941 366	4 420 450	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 398 501	-	1 398 501	-	-	-	-
Fordringer på sentralbanker	67 244	-	67 244	-	-	-	-
Sum	54 406 791	3 370 439	1 730 272	984 690	2 692 186	13 518 091	32 110 112
Innskudd fra kunder	13 303 110	-	12 003 591	1 299 519	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 806 965	-	8 084	84 134	4 484 481	27 235 550	1 014 715
Finansielle derivater	9 608	-	143	6 192	1 267	3 222	-1 216
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	-	-	-	-	-	-
Sum	46 119 682	-	12 011 818	1 389 845	4 465 748	27 238 772	1 013 499
Netto likviditetsstrøm	8 286 108	3 370 439	-10 281 546	-405 154	-1 773 562	-13 720 682	31 096 613



LIKVIDITETSRISIKO KLP BANKEN AS

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2020:

TUSEN KRONER	Sum	Ude/ferert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	11 257 546	2 698 000	27 030	54 649	252 591	1 383 011	6 562 265
Kredittkort	50 440	50 440	-	-	-	-	-
Verdpapirer	4 948 479	-	526	378 578	47 520	4 521 853	-
Fordringer på kredittinstitusjoner	1 653 583	-	799 609	476	2 214	851 284	-
Fordringer på sentralbanker	68 941	-	68 798	-	-	-	-
Sum	17 978 989	3 048 440	895 965	433 703	302 325	6 736 147	6 562 265
Innskudd fra kunder	11 981 720	11 981 720	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdpapirer	818 053	-	-	1 917	205 399	610 737	-
Finansielle derivater	2 697	-	343	-18	1 710	660	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 504 192	-	300 589	902 023	1 302 481	-	-
Sum	15 306 662	11 981 720	301 022	902 924	1 509 590	611 397	-
Netto likviditetsstrøm	2 672 327	-8 933 281	594 933	-469 220	-1 207 264	6 124 750	6 562 265



LIKVIDITETSRIKIG KLP BANKEN KONSERN

Forfallsanalyse for eiendeler og forpliktelser per 31. desember 2020:

TUSEN KRONER	Sum	Udefinert	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 12 mnd	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år
Utlån	44 333 479	2 998 000	124 064	834 541	1 634 345	8 631 967	30 110 562
Kredittkort	50 440	50 440	-	-	-	-	-
Verdpapirer	6 350 952	-	698	662 574	86 230	5 501 010	120 440
Fordringer på kredittsituasjoner	1 175 714	-	1 175 714	-	-	-	-
Fordringer på sentralbanker	68 798	-	68 798	-	-	-	-
Sum	61 979 383	3 048 440	1 368 274	1 497 115	1 720 575	14 132 978	30 211 002
Innskudd fra kunder	11 981 720	11 981 720	-	-	-	-	-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdpapirer	28 488 647	-	18 532	58 132	1 818 061	27 071 922	524 000
Finansielle derivater	60 882	-	2 139	8 857	31 804	18 423	-2 341
Gjeld til kredittsituasjoner	2 504 192	-	300 689	901 023	1 302 481	-	-
Sum	44 035 441	11 981 720	321 360	967 012	3 152 346	27 091 345	521 659
Netto likviditetsstrøm	7 943 942	-8 933 281	1 047 915	530 104	-1 431 770	-12 958 369	29 689 343

Note 34 Sikringsbøker

TUSEN KRONER 31.12.2021	Virkelig verdi endringer			Balansert verdi		Akkumulert	
KLP Banken AS KLP Banken konsern	Nominell verdi	Eiendeler	Gjeld	Eiendeler	Gjeld	Endret verdi sikret risiko	Effektivitet
SIKRINGSOBJEKT							
Boliglån med fast rente	31 588	2 579	-	29 019	-	-2 579	119,1 %
SIKRINGSINSTRUMENT							
Renteswap utlån fast rente	18 000	-5	3 740	-	2 165	2 165	84,0 %



Øvrige sikringsrelasjoner i KLP Banken konsern og som fremkommer av note 18 er 100% effektive. Se note 18 for nominelle beløp og virkelig verdi av disse derivatene.

Den resultatførte ineffektive delen av konsernets verdisikring beløper seg til 335 tusen kroner i 2021.

Da utestående boliglån med fast rente har kommet ned på et svært lavt volum er tilhørende sikringsavtaler i hovedsak terminert. Sikringsbøkføring ble derfor avsluttet fra oktober 2021.



TUSEN KRØNER 31.12.2020		Virkelig verdi endringer		Balansført verdi		Akkumulert	
KLP Banken AS	Nominell	Elendeler	Gjeld	Elendeler	Gjeld	Endret verdi	Effektivitet
KLP Banken konsern	verdi					skrevet risiko	
SIKRINGSOBJEKT							
Boliglån med fast rente	72 698	608	-	72 090	-	-608	54,9 %
SIKRINGSINSTRUMENT							
Renteswaper utlån fast rente	108 500	-10	-452	-57	1165	1'108	182,2 %



Øvrige sikringsrelasjoner i KLP Banken konsern og som fremkommer av note 18 er 100% effektive. Se note 18 for nominelle beløp og virkelig verdi av disse derivatene. Den resultatførte ineffektive delen av konsernets verdisikring beløper seg til 500 tusen kroner i 2020.



Note 35 Nedskrevne eiendeler

		1/ Kontraktbeløp i lån som er nedskrevet, men som fortsatt kan inndrives	2/ Nedskrevet regnskapet	3/ Utelendte som kan inndrives	4/ Antatt pantverdi av sikkerheter for beløp som kan inndrives	5/ Punkt B4 eksponering uten sikkerheter	6/ Punkt A (3 av punkt B)
	Sikkerhet	Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Verdi av sikkerhet	Netto eksponering	Sikringsgrad
NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIENDELER							
Boliglån med pant	Pant	-	-	-	-	-	0,0 %
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	3 789	-3 789	3 789	-	3 789	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	14 508	-14 508	14 508	-	14 508	0,0 %
Total		18 297	-18 297	18 297		18 297	0,0 %
31.12.2021							
Misligholdte lån med individuell nedskrivning							3 437
Misligholdte lån i balansen (uten individuell nedskrivning)							32 517
Sum mislighold							35 954
Boliglån sikret med pant							33 566
Mislighold over 90 dager uten pantestikkerhet							2 388



KLP Banken AS KLP Banken konsern		1. Kontrakt- beløp i lån som er med- trevet men som fortsatt kan inndrives	2. Ned- trevet regnskapet	3. Ut- stredt som kan inndrives	4. Antall pantsett- opptak betalt beløp som kan inndrives	5. Antall Sb eksponer- ing uten sikring betalt	6. Pantsett F. av pantsett
31.12.2020 TUSENKRONER		Brutto eksponering	Nedskrevet	Videreført	Værdi av sikring	Netto eksponering	Sikrings- grad
NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER							
Boliglån med pant	Pant	1 964	-1 031	1 964	933	1 031	47,5 %
Boliglån med realisert pant (konstaterte tap)	Ingen	3 424	-3 424	3 424	-	3 424	0,0 %
Kredittkort (konstaterte tap)	Ingen	13 142	-13 142	13 142	-	13 142	0,0 %
Total		18 530	-17 597	18 530	933	17 597	5,0 %
							31.12.2020
Misligholdte lån med individuell nedskrivning							1 964
Misligholdte lån i balansen (uten individuell nedskrivning)							52 351
Sum mislighold							54 315
Boliglån sikret med pant							49 501
Mislighold over 90 dager uten pantsikkerhet							4 814



KLP Banken følger opp engasjementer som misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt i tide og begrunnelsen er at kunden ikke kan eller vil gjøre opp. Ved restanser over 90 dager blir engasjementet alltid rapportert som misligholdt. I tillegg blir et engasjement merket og ansett som misligholdt og tapsutsatt dersom skyldner for eksempel igangsetter gjeldsforhandlinger, får etablert gjeldsordning og/eller går konkurs. Behovet for å nedskrive individuelle mislighold vurderes mot verdien av tilgjengelige pantesikkerheter. Lån/kreditter med individuell tapsnedskrivning, i hovedsak pantelån, følges opp med avtale om ordinært frivillig salg eller ved bruk av rettslig inndrivelse og gjennomføring av tvangssalg. Restkrav etter realisasjon av pant ved rettslig inndrivelse, blir som hovedregel oversendt inkassoselskap for videre oppfølging. Lån/kreditter hvor tap er konstatert, blir lagt til overvåk hos inkassoselskap og følges opp med jevne mellomrom.

Note 36 **Transaksjoner med nærstående parter**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER		KLP Banken konsern	
01.01.2020	01.01.2021			01.01.2021	01.01.2020
-31.12.2020	-31.12.2021			-31.12.2021	-31.12.2020
RESULTATPOSTER					
59 200	59 400	KLP, honorarer låneforvaltning		59 400	59 200
11 838	11 420	KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)		-	-
54 387	62 267	KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)		-	-
4 695	1 880	KLP Kommunekreditt AS, renter utlån		-	-
5 399	4 586	KLP Boligkreditt AS, renter utlån		-	-
-267	-788	KLP Kommunekreditt AS, renter innskudd		-	-
-267	-785	KLP Boligkreditt AS, renter innskudd		-	-
-202	-84	KLP Kapitalforvaltning AS, honorar utførte tjenester		-171	-315
-2 725	-2 699	KLP, husleie		-2 699	-2 725
-1 854	-1 727	KLP Skipsbygget AS, husleie		-1 727	-1 854
-85	-87	KLP Bassengtømt AS, leie parkering		-87	-85
-195	-366	KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg		-366	-195
-10 960	-13 140	KLP, pensjonspremie		-13 140	-10 960
-66 596	-68 399	KLP, stabstjenester (selvkost)		-68 399	-66 596
5 603	4 552	KLP konsernforetak, subsidiert rente ansattlån		11 825	14 187
57 972	56 031	Sum		-15 364	-9 344



KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
BALANSEPOSTER				
745 103	755 168	KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
103 373	1 094 579	KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	-	-
-100 267	-201 054	KLP Kommunekreditt AS, innskudd	-	-
-100 267	-201 052	KLP Boligkreditt AS, innskudd	-	-
-237	-384	KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-	-
-1 262	-2 982	KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-	-
3 004	-1 333	KLP, avregning lån	-1 333	3 004
-7 459 189	-6 006 193	KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	-	-
NETTO MELLOMVÆRENDE TIL:				
-1 189	-2 785	KLP	-1 667	92
1 605	3 496	KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	-	-
6 889	5 612	KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	-	-
491	491	KLP konsernforetak, netto øvrige mellomværende	1 046	1 163
-6 801 946	-4 556 436	Sum	-1 954	4 259

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av foretakets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordringen er basert på faktisk bruk. Alt mellomværende blir gjort opp fortløpende.



Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v.

2021 TUSEN KRONER	Utbetalt fra KLP Banken AS				Rentesats per 31.12.2021	Avdrags- plan ^o	Utbetalt fra annet foretak i samme konsern					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån			Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån	Rentesats per 31.12.2021	Avdrags- plan ^o
LEDENDE ANSATTE												
Løf Magne Andersen, adm. drøfter	2 268	174	765	4 952	1,00	A51	-	-	-	-	-	-
Cecil Steinar Lous, avdelingsleder offentlig marked	1 412	39	303	2 335	1,00	A39	-	-	-	556	1,00	A27
Christopher A. Steen, avdelingsleder finans	1 389	30	287	678	1,00	A41	-	-	-	1 363	1,00	A30
STYRET												
Svein Thoresen, leder	-	-	-	20 000	1,00	Fleksilån	4 383	240	1 465	-	-	-
Aage E. Scheanning	-	-	-	6 390	1,00	Fleksilån	3 758	178	1 269	-	-	-
Aine Iren Slettedal Eide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjell Fosse	130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kerianne Okdernes Tung	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Malin Moldrem, velgt av og blant de ansatte	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kristian Lie Pedersen, velgt av og blant de ansatte	118	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ANSATTE												
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattevilkår	-	-	-	53 263	-	-	-	-	-	99 142	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	5 530	-	-	-	-	-	3 327	-	-



2020 TUSEN KRONER	Utbetalt fra KLP Banken AS				Rentesats per 31.12.2020	Avdrags- plan ^D	Utbetalt fra annet foretak i samme konsern					
	Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån			Lønn, honorar m.v.	Andre ytelser	Årets pensjons- opptjening	Lån	Rentesats per 31.12.2020	Avdrags- plan ^D
LEDENDE ANSATTE												
Leif Magne Andersen, adm. direktør	2 207	197	775	-	-	-	-	-	3 966	100	A44	
Carl Steinar Lous, avdelingsleder offentlig marked	1 364	50	372	-	-	-	-	-	2 505	100	A32	
Christopher A. Steen, avdelingsleder finans	1 351	44	239	-	-	-	-	-	1 654	100	A31	
STYRET												
Sverre Thomas, leder	-	-	-	-	-	-	4 240	291	1433	11120	100	A45
Aage E. Scheanning	-	-	-	5 179	100	Fleksilån	3 659	209	1 222	-	-	-
Aina Iren Slettedal Eide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kjell Foase	128	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-
Karianne Oldernes Tung	116	-	-	-	-	-	52	-	-	-	-	-
Malin Mørdrem, valgt av og blant de ansatte	59	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-
Kristian Lie Pedersen, valgt av og blant de ansatte	59	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-
Christin Kleppe, valgt av og blant de ansatte	57	-	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-
Espen Tredum, valgt av og blant de ansatte	57	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-
ANSATTE												
Lån ansatte i KLP Banken AS til ansattvilkår	-	-	-	57 597	-	-	-	-	-	95 535	-	-
Lån ansatte i KLP Banken AS til ordinære vilkår	-	-	-	4 926	-	-	-	-	-	3 341	-	-

D) A=Annuitetlån, siste øvdrag



TUSEN KRONER	2021	2020
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte	982	1336

Styret i KLP har fastsatt prinsipper og retningslinjer for godtgjørelse som gjelder for hele konsernet, samt etablert et godtgjørelsesutvalg som er et underutvalg av styret. Utvalget innstiller på og fører kontroll med at godtgjørelsesordningene i konsernet er i tråd med styrets prinsipper og retningslinjer.

Administrerende direktør i KLP Banken AS har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Han har pensjonsalder på 65 år.

Avdelingsleder Offentlig Marked innehar også vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Kommunekreditt, men mottar ingen godtgjørelse for det vervet. Han har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti ved oppsigelse/avtalt fratreden. Hans pensjon alder er 70 år.

Avdelingsleder finans innehar vervet som administrerende direktør i datterforetaket KLP Boligkreditt AS. Han mottar ingen godtgjørelse for dette vervet, og har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus) eller lønnsgaranti. Hans pensjonsalder er 70 år.

Alle ansatte i KLP-konsernet i Norge er innmeldt i KLPs pensjonsordning for kommuner og bedrifter. De ansatte opptjener pensjonsrettigheter i denne ordningen for lønn opptil 12G.

For ansatte i KLP-konsernet med lønn over 12 G, og ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år, opptjenes pensjonsytelser også for lønn over 12G dersom de var ansatt før 2. mai 2013 og hadde lønn over 12G på det tidspunktet. Full alderspensjon i denne tilleggsdekningen utgjør 66% av lønn over 12G, og oppnås etter minst 30 års opptjening i ordningen. Ansatte med spesiell avtale om lavere pensjonsalder enn 67 år sikres alderspensjon tilsvarende 66% av all pensjongivende lønn fram til 67 år. Denne tilleggsordningen ble lukket 2. mai 2013 og gjelder ikke for ansatte som startet etter denne dato. Ordningen gjelder heller ikke for ansatte som var ansatt på dette tidspunkt i KLP, men som først etter denne dato mottar lønn over 12G.

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt vederlag eller andre fordeler ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

Honorar for styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er ansatt i KLP-konsernet uten å være valgt av og blant de ansatte mottar ikke honorar for styrevervet. Dette gjelder følgende styremedlemmer: Sverre Thornes, CEO i KLP, Aage E. Schaanning, CFO i KLP og Aina Iren Slettedal Eide, konsernregnskapssjef i KLP. Ytelser utover mottatt styrehonorar for styremedlemmer ansatt i KLP-konsernet oppgis bare dersom disse inngår i gruppen ledende ansatte i KLP-konsernet. Det samme gjelder opplysninger om utlån.



Alle ytelser er oppgitt uten påslag for arbeidsgiveravgift og finansskatt.

KLP-konsernet tilbyr lån til ulike formål. Det er egne lånevilkår for ansatte, og ingen ledende ansatte har lånevilkår som avviker fra disse. Lån til eksterne styremedlemmer blir kun gitt til ordinære lånevilkår. Renterabatten som tilfaller den ansatte refunderes til det långivende konsernforetak.

Det vises forøvrig til beskrivelse av hovedprinsippene til fastsettelse av godtgjørelse i KLP-konsernet som kan søkes opp på klp.no.

Note 38 **Antall ansatte**

KLP Banken AS			KLP Banken konsern	
2020	2021		2021	2020
71	76	Antall fast ansatte 31.12.	76	71
11	6	Antall midlertidig ansatte 31.12.	6	11
82	82	Totalt antall ansatte 31.12.	82	82
68	73	Antall årsverk fast ansatte	73	68
11	6	Antall årsverk midlertidig ansatte	6	11
79	79	Totalt antall årsverk	79	79

Note 39 **Betingede forpliktelser**

KLP Banken AS		TUSEN KRONER	KLP Banken konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
743 495	949 244	Ubenyttede kredittrammer utlån	949 244	743 495
253 580	271 818	Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort	271 818	253 580
646 413	1 393 870	Lånetilsagn	1 458 520	651 063
17 364 000	18 496 000	Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS	-	-
10 584 000	12 404 000	Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS	-	-
29 591 488	33 514 931	Sum betingede forpliktelser	2 679 581	1 648 138

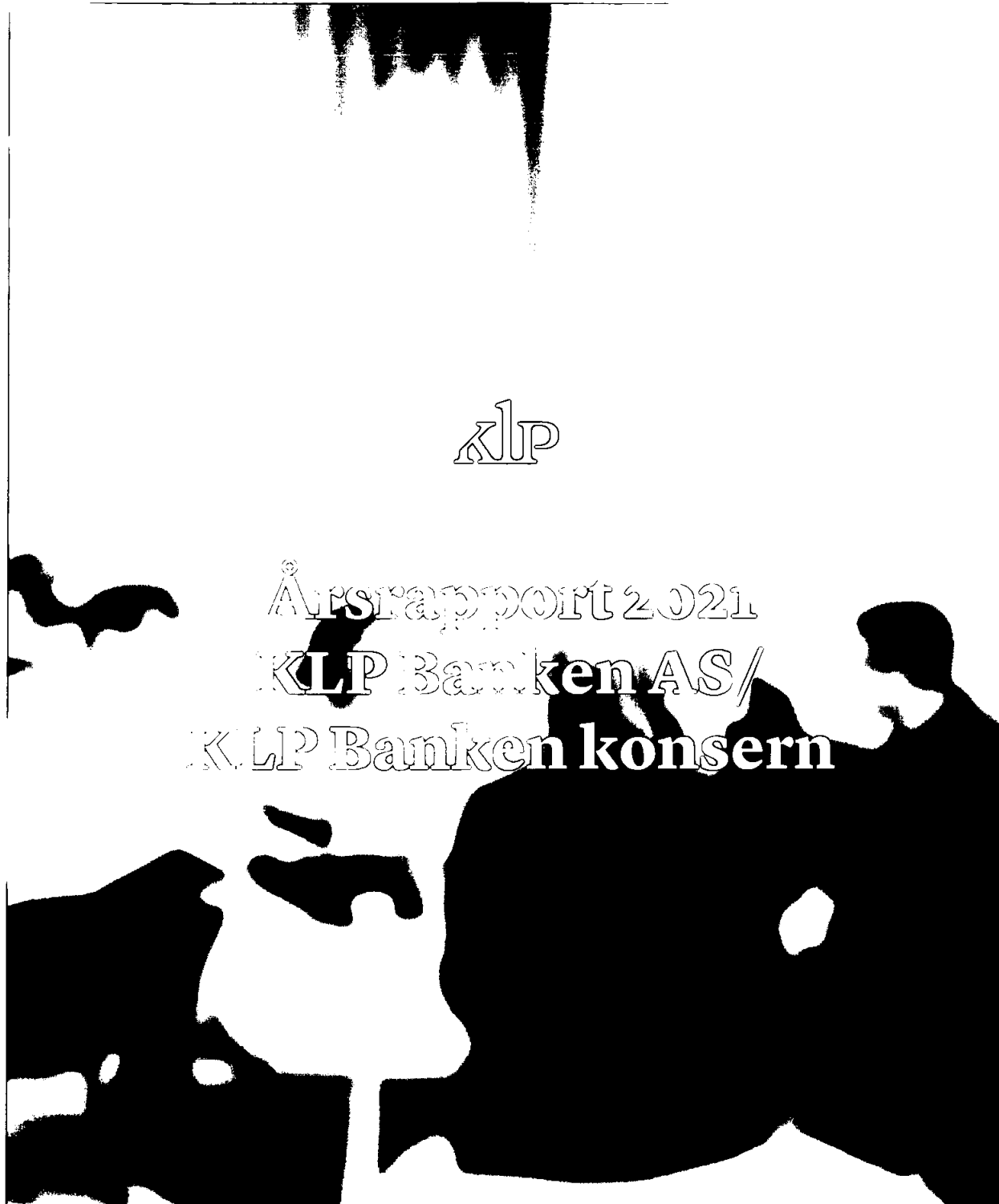
Ubenyttede kredittrammer utlån: Produktet Fleksilån inngår her, og er et rammelån som gir kunden anledning til å trekke opp lånet innenfor en gitt kredittramme.

Ubenyttet kreditt på utstedte kredittkort: Kundernes kredittkortramme er en betinget forpliktelse for banken, hvor kunden kan velge å benytte kreditten opp til tildelt kredittramme.

Lånetilsagn: Banken utsteder finansieringsbevis som kunder kan bruke i budrunder ved boligkjøp. Omfatter også øvrige lån som er innvilget, men ikke utbetalt.



Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS: Dette er basert på at døtrene har en garanti fra morselskapet tilsvarende utestående obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).





Innholdsfortegnelse

KLP Banken AS/KLP Banken konsern	4
Samfunnsansvar i KLP Banken	4
KLP Banken har forpliktet seg til FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift.....	5
Årsberetning 2021.....	9
Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5	23
Resultatregnskap	24
Balanse.....	25
Egenkapitaloppstilling	27
Kontantstrømoppstilling	30
Noter til regnskapet	31
Note 1 Generell informasjon.....	31
Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene.....	31
Note 3 Viktige regnskapsestimer og vurderinger	45
Note 4 Informasjon om virksomhetssegmenter	47
Note 5 Netto renteinntekter	48
Note 6 Netto provisjonsinntekter	48
Note 7 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	49
Note 8 Lønn og administrasjonskostnader	49
Note 9 Honorar til revisor.....	49
Note 10 Tap på utlån	50
Note 11 Skatt	75
Note 12 Pensjonsansvar egne ansatte	76
Note 13 Kontanter og kontantekvivalenter og øvrige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker.....	85
Note 14 Utlån og fordringer.....	85
Note 15 Kategorier av finansielle instrumenter.....	86
Note 16 Virkelig verdi hierarki.....	90
Note 17 Rentebærende verdipapirer.....	93
Note 18 Finansielle derivater	95
Note 19 Finansielle eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	98
Note 20 Eierinteresser i konsernforetak.....	101
Note 21 Immaterielle eiendeler.....	102
Note 22 Leieavtaler	102
Note 23 Driftsmidler	103
Note 24 Andre eiendeler.....	103
Note 25 Gjeld til kredittinstitusjoner	103
Note 26 Innskudd fra kunder.....	107
Note 27 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	107
Note 28 Annen gjeld og avsetninger for påløpte kostnader	110
Note 29 Kapitaldekning.....	110
Note 30 Finansiell risikostyring	111
Note 31 Kredittrisiko.....	112
Note 32 Markedsrisiko	121



Note 33 Likviditetsrisiko	127
Note 34 Sikringsbokføring	131
Note 35 Nedskrevne eiendeler	135
Note 36 Transaksjoner med nærstående parter	137
Note 37 Lønn og forpliktelser for ledende personer m.v.	139
Note 38 Antall ansatte	142
Note 39 Betingede forpliktelser	142
Uavhengig revisors beretning	144
Kontaktinformasjon	150

KLP Banken AS/KLP Banken konsern



UNEP
FINANCE
INITIATIVE

PRINCIPLES FOR
RESPONSIBLE
BANKING

Samfunnsansvar i KLP Banken

KLP har en ambisjon om å være ledende innenfor samfunnsansvar og bærekraft i sin bransje. Samfunnsansvar er derfor et tydelig definert ansvar i konsernets strategi. KLP og KLP Banken har i mange år bidratt til bærekraftig utvikling av samfunnet gjennom lånefinansiering av prosjekter over hele Norge, og vi jobber for å påvirke mennesker, miljø og samfunn på en positiv måte, gjennom vår utlånsvirksomhet. Dette gjør vi gjennom å investere i samfunnsutviklingen i både offentlig og privat sektor, eksempelvis energisparetiltak gjennom grønne boliglån og grønne lån i kommunal sektor.

KLPs strategiske målsettinger innen samfunnsansvar er å:

- Integrere samfunnsansvar i all vår virksomhet
- Øke investeringer som fremmer bærekraftig utvikling og støtter opp under våre finansielle mål
- Påvirke selskaper og bransjer til mer bærekraftig drift
- Utvikle produkter og tjenester som bidrar til positiv samfunnsutvikling

FNs bærekraftsmål er rammeverket for KLPs samfunnsansvar, og KLP skal være en pådriver for at målene nås. I strategien for samfunnsansvar i KLP er det gjort en prioritering av hvilke samfunns effekter KLP ønsker å oppnå gjennom sitt samfunnsansvar:

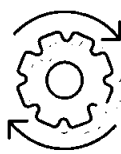
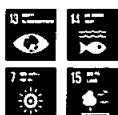
1. Nå klimamålet
2. Et bærekraftig næringsliv
3. Bærekraftig byutvikling og infrastruktur

4. Helsefremmende arbeidsplasser i offentlig sektor

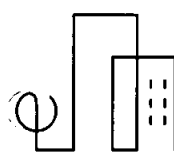
DISSE SAMFUNNSEFFEKTENE ER KNYTTET TIL FLERE AV
BÆREKRAFTSMÅLENE, SOM ILLUSTRERT UNDER:



OPPNÅ
KLIMAMÅLET



ET BÆREKRAFTIG
NÆRINGS LIV



BÆREKRAFTIG BYUTVIKLING
OG INFRASTRUKTUR



HELSEFREMMEDE ARBEIDSPLASSE
I OFFENTLIG SEKTOR



KLP Banken har forpliktet seg til FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift

Som en del av KLP skal KLP Banken bidra til at KLP når sine mål innen samfunnsansvar. Derfor signerte vi FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift (Principles for Responsible Banking- PRB) i 2019. På den måten forplikter vi oss til å implementere prinsippene i vår forretning i løpet av en fireårsperiode.

Formålet med prinsippene er å bidra til at finanssektoren utvikler seg i tråd med FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Prinsippene for bærekraftig bankdrift innebærer at vi må være åpne om hvordan våre produkter og tjenester skaper verdier for kunder og investorer, i tillegg til samfunnet som helhet. For å forstå hvordan virksomheten påvirker og bidrar til samfunn, mennesker og miljø, må bankene analysere sin nåværende påvirkning, og basert på denne analysen, sette mål der man har størst påvirkning, og deretter implementere målene. For bedre å forstå hvordan og hvor vi påvirker i positiv og negativ retning, har vi benyttet oss av UNEP FI sitt eget analyseverktøy. Resultatet av dette, og en rapport som beskriver fremdriften i implementeringen av de seks prinsippene, publiserer vi hvert år på våre nettsider. De kan leses [her](#).

For ytterligere redegjørelse om KLP og KLP Bankens samfunnsansvar og bærekraftsarbeid vises det til KLP konsernets årsrapport og bærekraftsregnskap for 2021, som publiseres på klp.no.

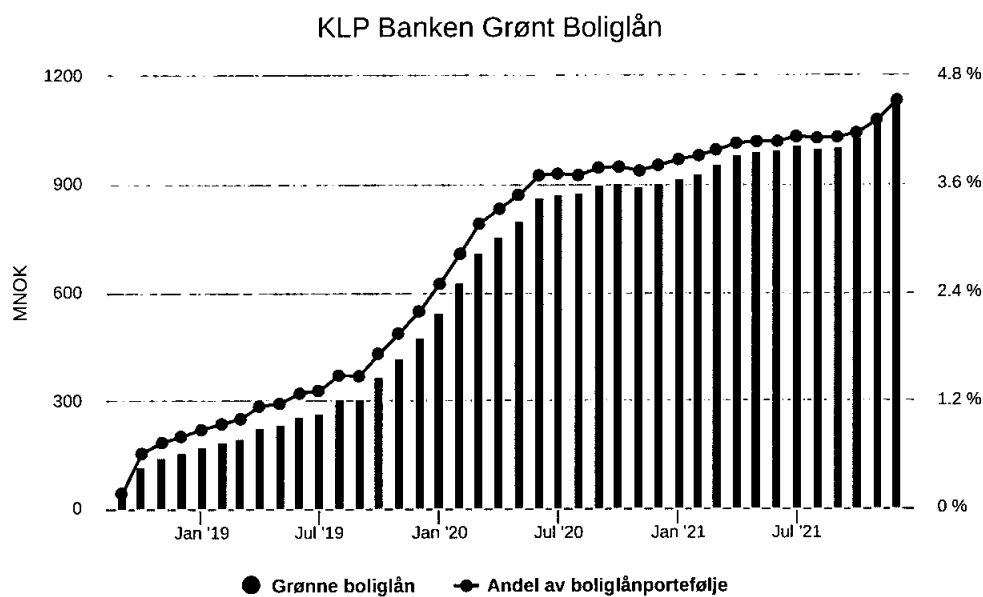
Tiltak og aktiviteter innen personmarkedet

I september 2018 lanserte vi Grønt Boliglån. Det tilbyr vi til medlemmer i KLP som har energivennlig bolig, eller som velger å gjøre tiltak som gjør boligen mer energivennlig. For å få Grønt Boliglån, med bedre rentebetingelser på boliglånet, må ett av disse to punktene tilfredsstilles:

- Boligen har energimerke A eller B
- Kunden har mottatt Enova-tilskudd til oppgradering eller til energirådgivning av boligen i løpet av de siste to årene.

Per desember 2021 utgjorde grønne lån i KLP Bankens portefølje 1,1 milliarder kroner, tilsvarende 4,4 prosent av boliglånsporteføljen.

Grafen under viser utviklingen av grønne boliglån som andel av den totale boliglånsporteføljen fra lansering av produktet og til og med desember 2021. Som vi ser av grafen har det vært en god vekst i grønt boliglån siden produktet ble lansert. Vi merker økende kjennskap til produktet blant kundene våre og grønne lån utgjør en stadig større andel av boliglånsporteføljen.



KLP Banken hadde i 2021 et mål om å sende ut åtte bærekraftbudskap for å påvirke kundene i en grønnere retning. Budskapene som ble sendt ut omhandlet blant annet tips om bærekraftig og energieffektiv oppussing knyttet opp mot Grønt Boliglån, strømsparende tiltak i forbindelse med høye strømpriser, og bærekraftige ferietips i forkant av påske, sommer og juleferien. Budskapene



ble lagt ut på våre nettsider, og informert om gjennom nyhetsbrev, dynamiske varslinger i nett- og mobilbank samt sosiale medier. KLP Banken produserte totalt 14 bærekraftbudskap i 2021, og overgikk med dette målet. På denne måten bidrar vi til økt kunnskap om og fokus på bærekraft blant våre kunder.

Tiltak og aktiviteter innen offentlig marked

KLP Banken ønsker å være en pådriver og sparringspartner for å få kommunene til å ta bærekraftige valg innen offentlig forvaltning. I 2021 utviklet vi en egen klima- og miljøveileder som har blitt godt mottatt av kommunene. I veilederen er det samlet informasjon om ulike finansierings- og støtteordninger, slik at det blir enklere og mer oversiktlig for kommunene og de kommunale bedriftene å gjøre klima- og miljøvennlige investeringer.

I 2022 vil vi implementere et nytt rammeverk for integrering av bærekraft i kredittprosessen for utlån til offentlig sektor. For kommuner og fylkeskommuner skal vi etablere en modell for en årlig bærekraftsvurdering, der kundene vurderes innenfor områdene miljø, sosialt og virksomhetsstyring. Modellen baseres på offentlig tilgjengelige kilder. For offentlig tilknyttede bedrifter vil bærekraft integreres i den enkelte kredittsak (lån som ytes skal i forkant være gjenstand for en grundig kredittvurdering hvor blant annet formålet med lånet, økonomi, ledelse og eierskap blir vurdert).

KLP Banken har, som en del av forvaltningen av KLPs midler, tilbudt grønne lån til kommuner, fylkeskommuner og offentlig relaterte bedrifter siden 2019. Grønne lån er lån som brukes til å finansiere prosjekter med fokus på klima, miljø og bærekraft. Lånet kan gis til investeringer innen bygg, transport, vann, avløp, renovasjon (VAR) eller andre offentlige prosjekter med en klar klimaambisjon. Dersom prosjektet som skal finansieres med grønt lån også kvalifiserer i henhold til KLP Bankens kriterier, vil lånet få en lavere rente enn et ordinært lån.

Ved utgangen av 2021 hadde KLP Banken utestående grønne lån for i overkant av 2,5 milliarder kroner. Den største andelen er til klimavennlige nybygg, etterfulgt av VAR, transport og rehabilitering av bygg. Blant prosjektene som ble finansiert med grønne lån i 2021 har vi blant annet en ny barne- og ungdomsskole i Surnadal kommune. Skolen bygges som et lavenergibygget i massivtre og vil også egenprodusere energi. Byggets høye miljøambisjoner gir et estimert unngått CO₂-utslipp på 6 850 kg per år. Det ble også gitt grønt lån til Brannvesenet Sør IKS til innkjøp av elektrisk varebil. Ved å erstatte den gamle fossildrevne bilen sparer brannvesenet 20 000 liter fossilt drivstoff i året.

Klimarisiko i bankens porteføljer

KLP Banken har startet arbeidet med å kartlegge klimarisiko i virksomheten. Vi har sett på hvordan endringer i klima og overgangen til nullutslippssamfunn kan påvirke risikoen i banken, og også hvilke muligheter dette kan gi. KLP Banken er eksponert mot norske boliglånskunder og



offentlig virksomhet i Norge. Det vil være risiko for at noen av våre boliglånskunder blir rammet av ekstremvær, som kan påvirke boligens markedspris på kort og/eller lang sikt, slik at bankens pant forringes.

I 2021 gjorde vi en analyse av boliglånsporteføljen mot kartdata fra NVE, Statens Kartverk og NGI for å kartlegge risiko for flom, havstigning og skred. Denne analysen viste at boliglån for ca. 3 milliarder kroner, eller 12,5 prosent av bankens boliglånsportefølge, er eksponert for risikoer som flom, havstigning og skred i større eller mindre grad. Dataene sier ikke noe om hvilke sikringstiltak som er iverksatt for de ulike boligene eller i hvor stor grad dette har redusert eller eliminert risikoen. Bankens låneportefølge har altså en ikke ubetydelig eksponering mot fysisk risiko. Den direkte risikoen er riktignok dekket gjennom boligeiernes boligforsikringer, men for oss ligger risikoen i for eksempel fall i markedsverdi på grunn av klimarelaterte hendelser i boligens nærområde.

Offentlig sektor rammes også av klimaendringene, og har behov for store investeringer knyttet til for eksempel vann og avløp for å håndtere ekstremnedbør. Her har vi en mulighet til å være en rådgiver og sparringspartner innen klima og bærekraftig næringsliv ovenfor kommunene. Det å tilby grønne finansieringsprodukter for å imøtekomme kundenes og myndighetenes forventninger til klimarelaterte og bærekraftige investeringer, er en mulighet for oss til å være med å bidra til å nå samfunnets overordnede mål i tråd med FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.

Likestilling og mangfold

Som en del av KLP-konsernet følger KLP Banken konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold. KLP Banken skal være en attraktiv arbeidsplass. Vi mener at likestilling og mangfold på arbeidsplassen styrker verdiskapningen, gir økt medarbeidertilfredshet og bidrar til å påvirke gode holdninger og handlinger. Alle mennesker skal ha samme rettigheter og muligheter. Derfor jobber vi med å integrere likestillings- og mangfoldsperspektiver i strategier, retningslinjer mål og tiltak. Vi forventer også at våre ansatte bidrar til et inkluderende arbeidsmiljø, hvor alle blir respektert for den de er. Dette er med på å bidra mot bærekraftsmål 5, likestilling mellom kjønnene.

Tabellen under viser utvalgte nøkkeltall innen likestilling i KLP Banken og i KLP konsernet totalt.



LIKESTILLING OG MANGFOLD	KLP Banken	KLP
Kjønnsfordeling blant ansatte (kvinner/menn)	52/48%	47/53%
Kjønnsfordeling alle ledernivåer totalt (kvinner/menn)	46/54%	38/62%
Kvinner tjener i forhold til menn (totalt i KLP)	82,1 %	83,7 %
Kvinner tjener i forhold til menn øvrige medarbeidere (eks. alle ledere og høyest betalte stillinger)	91,4 %	91,9 %
Kvinner tjener i forhold til menn alle ledernivåer	80,2 %	88,3 %

For flere nøkkeltall knyttet til likestilling og mangfold, se Bærekraftsregnskapet i [KLPs årsrapport](#).

KLP Banken arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Vi har gjennom flere år hatt fokus på arbeid med likestilling og mangfold, fordi vi vet at økt likestilling og mangfold styrker verdiskapningen og gir økt medarbeidertilfredshet. Vi har mål for kjønnsbalanse på lederstillinger og høyere betalte fagstillinger, både fordi det er bra med balanse i sammensetningen og fordi dette gradvis vil bidra til å oppnå bedre lønnsbalanse mellom kvinner og menn. I tillegg har vi målsettinger på andre mangfoldsområder; overordnet at alle ansatte skal oppleve å bli respektert for den de er, og at vi skal øke innsatsen i forhold til arbeidstakere med funksjonsnedsettelse og øke gjennomsnittlig avgangsalder.

Utviklingen på områdene kjønns- og lønnsbalanse går for sakte. Vi bestemte oss derfor i 2021 å gå inn som deltaker i fellesinitiativet "Kvinner i Finans", for å ytterligere styrke et målrettet og konkret arbeid for å bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og spesialistfunksjoner i finansnæringen i Norge.

Andre tiltak i KLP og KLP Banken er rettet mot kjønns- og lønnsbalanse er knyttet til rekrutteringsprosesser, lederutvikling, lønnsprosess samt identifisering og utvikling av talenter.

Miljøfyrtårn

KLP Bankens lokasjoner i både Oslo og Trondheim er sertifisert som «miljøfyrtårn» gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Som miljøfyrtårnbedrift har KLP Banken fått hjelp til å iverksette konkrete og lønnsomme bærekraftstiltak innen områder som arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport. Våre lokasjoner ble første gang sertifisert i 2012, i Oslo som en del av KLP Huset og med en egen sertifisering i Trondheim. Begge lokasjonene ble resertifisert i 2021.

Årsberetning 2021

2021 ble nok et godt år for KLP Banken konsern, med fortsatt utlånsvekst og et resultat som reflekterer en ønsket langsiktig utvikling.



Om KLP Banken

KLP Banken AS er heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP), og har sitt hovedkontor i Trondheim. KLP Banken AS har to datterforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS som inngår i KLP Banken konsernet (KLP Banken).

Virksomheten i KLP Banken konsern (heretter kalt KLP Banken) er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked, som begge er landsdekkende.

KLP Banken tilbyr enkle og konkurransedyktige innskudds- og låneprodukter og digitale løsninger for å etablere og administrere dem. Banken skal bidra til at virksomheter som har valgt KLP som pensjonsleverandør oppleves som attraktive arbeidsgivere. Ved utgangen av 2021 utgjør ansatte i disse virksomhetene rundt 70 prosent av KLP Bankens personkunder.

KLP Bankens tilstedeværelse i markedet for lån til offentlig virksomhet bidrar til konkurranse som kommer målgruppen kommuner, fylkeskommuner og virksomheter med offentlig garanti til gode gjennom tilgang til gunstig langsiktig finansiering. Videre bidrar banken med veiledning overfor kundene innen finansiering og kommunal økonomi.

KLP Banken skal være en betydningsfull långiver og finansiell sparringspartner for KLPs eiere, samt den foretrukne banken for medlemmer av KLPs pensjonsordninger.

Økonomisk utvikling 2021 - KLP Banken

Resultat (millioner kroner)	2021	2020	Endring
Resultat før skatt	116,1	136,8	-20,7
Årets totalresultat etter skatt	121	129,8	-8,8
Netto renteinntekter	308,6	317,3	-8,7

Balanso (milliarder kroner)	2021	2020	Endring
Årets utlånsutbetalinger inklusive forvaltede lån	20,5	24,5	-4,0
Utlån på bankkonsernets balanse	39,9	38,2	1,7
Utlån som forvaltes for KLP	77,9	77,1	0,8

RESULTATREGNSKAP

Resultatbidraget fra de to forretningsområdene er henholdsvis 87,6 (101,6¹) millioner kroner fra personmarkedet og 28,5 (35,2) millioner kroner fra offentlig marked.

KLP Bankens egenkapitalavkastning var 4,8 (6,2) prosent før skatt og 5,1 (5,9) prosent etter skatt.

1. Tall i parentes er referanse til fjorårets tall



Utlånsbalansen i KLP Banken økte med 1,7 (3,3) milliarder kroner, eller 4 (9) prosent. Tallet omfatter vekst i boliglån på 1,5 (2,2) milliarder kroner og offentlige lån på 0,3 (1,1) milliarder kroner. Forvaltede offentlige lån for KLP økte i 2021 med 3,7 (7,1) milliarder kroner.

Pengemarkedsrentene, og dermed det generelle rentenivået, økte i annet halvår 2021 etter en lang periode på svært lave nivåer. KLP Banken valgte å holde boliglånsrentene uendret etter at sentralbankrenten økte i september. Økte innlånskostnader har dermed gitt lavere netto renteinntekter mot slutten av året sammenlignet med tidligere i 2021. Sterk vekst i boliglånsvolumet har likevel bidratt til at netto renteinntekter i personmarkedet er opprettholdt på tilnærmet samme nivå som fjoråret i dette segmentet. I offentlig marked har netto renteinntekter vært på linje med et normalår og dermed lavere enn i 2020.

Bankens samlede netto renteinntekter falt med 8,7 millioner kroner i 2021 sammenlignet med året før, eller 3 prosent. 79 (77) prosent av KLP Bankens netto renteinntekter i 2021 kommer fra personmarkedet.

Verdiendringer på finansielle instrumenter ble negative også i 2021. Som i tidligere år gjelder dette først og fremst regnskapseffekter ved tilbakekjøp av egne innlånsutstedelser. I 2021 har økt rentenivå også gitt tap på bankens likviditetsplasseringer.

Regnskapslinjen netto gevinst/tap på finansielle instrumenter inneholder, i tillegg til effekter av verdiendringer på verdipapirer og tilbakekjøp av innlån, også effekter av endrede pensjonsestimater og verdiendringer på utlån. I sum hadde finansielle instrumenter en samlet kostnad på 32,9 (26,1) millioner kroner i regnskapsåret.

KLP Banken gebyrlegger i begrenset omfang sine banktjenester. Bankens inntjening fra gebyrer følger i hovedsak endringer i volumet av utestående kreditt i personmarkedet. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 19,5 (18,5) millioner kroner i 2021.

Samlede driftskostnader og avskrivninger ble 236,2 (227,8) millioner kroner i 2021. Det gir en kostnadsvekst på 4 (5) prosent. Kostnadsveksten ut over inflasjon er i hovedsak knyttet til investeringer i IT-teknologi og digitalisering, samt til effektivisering av prosesser for kundene og internt i banken.

I tillegg til individuelle tap og tapsavsetninger har gruppevise tapsavsetninger i 2021 gitt en resultat effekt på -0,4 (0,6) millioner kroner. Det er beregnet tapsavsetninger på engasjementer både i personmarkedet og på offentlige lån (se note 10).

Individuelle tap og tapsavsetninger på utlån og annen kreditt utgjorde i 2021 2,7 (4,3) millioner kroner og er i sin helhet knyttet til engasjementer i personmarkedet. Av samlede tap og tapsavsetninger er -0,7 (0,4) millioner kroner knyttet til boliglån og 3,0 (3,9) millioner kroner til



kredittkort og øvrige kreditter. Samlede tap og tapsavsetninger er redusert med omtrent 47 prosent sammenlignet med året før. Bankens tap er på et lavt nivå og styret mener at tapsavsetningene er tilstrekkelige. Offentlig marked har heller ikke i 2021 hatt individuelle tap på utlån.

UTLÅNSFORVALTNINGEN TOTALT

KLP Banken forvalter for KLP og på egen balanse en samlet utlånsportefølje på 117,7 (115,2) milliarder kroner.

Utestående lån (hovedstol) per foretak i KLP Banken per 31.12.21:

Foretak \ Mrd NOK	Boliglån	Offentlig/bedrift	Sum utlån	Endring i 2021
KLP Banken AS (mor)	9,7	-	9,7	0
KLP Boligkreditt AS	12,3	-	12,3	1,5
KLP (Forvaltningsavtale boliglån)	3	-	3	-0,2
KLP Kommunekreditt AS	-	17,8	17,8	0,3
KLP (Forvaltningsavtale off. lån)	-	68,5	68,5	4,4
KLP (Forvaltningsavtale valutalån)	-	6,4	6,4	-3,5
Sum	25	92,7	117,7	2,6

I personmarkedet kommer i tillegg til boliglån trukket kreditt på kredittkort.

En del av forvaltede lån til offentlig/bedrift er rene forvalteroppdrag for KLP, der oppdragsgiver selv står for inngåelse av låneavtaler, dokumentasjon og oppfølging. I den øvrige forvaltning for KLP har KLP Banken også et ansvar for tilbud, avtaleinngåelse og lånedokumentasjon etter mandat.

PERSONMARKEDET

Kunder

KLP Banken har til sammen over 46 000 (45 000) aktive personkunder. Tabellen nedenfor viser fordeling på antall kunder som faktisk benytter bankens produkter aktivt (en kunde kan benytte ett eller flere produkter).



Produkt	2021	Medlemsandel	2020	Medlemsandel
Innskudd	44 859	69 %	42 197	71 %
Utlån	14 734	80 %	14 477	80 %
Kredittkort	4 496	86 %	4 814	87 %
Antall kunder	46 463	69 %	44 266	71 %

Kundeveksten i 2021 ble som forutsatt videreført fra fjoråret. Årsaken til noe lavere medlemsandel er opprydding i inaktive kredittkortkunder.

Produkter

KLP Bankens hovedprodukter i personmarkedet er boliglån og innskudd. Boliglånsprodukter omfatter ordinære boliglån, fleksilån, boliglån ung, mellomfinansiering ved boligkjøp, lån til fritidsbolig og seniorlån. I tillegg tilbys grønt boliglån med lavere rente for lån til energivennlige boliger.

Øvrige bankprodukter i personmarkedet er brukskonto, sparekonto, boligsparing for ungdom (BSU), debet- og kredittkort. Personkundene er i utgangspunktet selvbetjent gjennom mobilbank og nettbank.

Utlån i personmarkedet

KLP-konsernets boliglånsporteføljer samlet har i 2021 økt fra 23,7 til 25,0 milliarder kroner. Netto vekst i 2021 ble dermed 1,3 (2,0) milliarder kroner, eller 5,6 (9,3) prosent. Brutto nye utbetalinger ble samlet 9,9 (9,7) milliarder kroner. Boliglån er pantsikret innenfor forsiktige verddivurderinger, der alle låntakere vurderes med hensyn til betalingsevne og betalingsvilje før lån innvilges. Utlån med fast rente utgjorde 8 (7) prosent av utestående lån ved årsskiftet. Øvrige utlån var til flytende rente.

KLP Bankens utestående boliglån i personmarkedet var 22,0 (20,5) milliarder kroner ved utløpet av 2021.

Boliglånsporteføljene i KLP Banken hadde ved utløpet av året 2021 en gjennomsnittlig belåningsgrad, målt som gjeld i prosent av estimert boligverdi (LTV), på 53 (58) prosent.

Utestående trukket kreditt på bankens utstedte kredittkort var ved årsslutt 43,0 (49,2) millioner kroner. Både innføringen av et sentralt gjeldsregister og koronapandemien har medvirket til en generell reduksjon i forbruksgjeld.



Engasjementer med mislighold over 90 dager utgjorde 19,4 (21,1) millioner kroner ved utløpet av året. Det tilsvarer 0,09 (0,10) prosent av KLP Bankens samlede utlån i personmarkedet. Både mislighold og tap er dermed redusert ytterligere i 2021 og er på et stabilt lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.

OFFENTLIG MARKED

Utlån i offentlig marked og bankens rolle

Utlån til offentlig sektor ytes av foretakene KLP og KLP Kommunekreditt AS, og forvaltes av KLP Banken.

KLP Kommunekreditt AS har sammen med KLP en god posisjon i markedet for langsiktig finansiering av kommuner, fylkeskommuner og virksomheter som utfører offentlige oppgaver. Banken har også en viktig rolle som sparringspartner for kundene, om blant annet finansielle problemstillinger. Kundene setter pris på dette og det vises gjennom at kundene sier seg stadig mer fornøyd med banken.

Samlede utlån fra KLP og KLP Kommunekreditt AS til offentlige låntakere og bedrifter var 84,1 (80,4) milliarder kroner ved utløpet av 2021, en økning på 3,7 (8,2) milliarder kroner i regnskapsåret, eller 4,6 prosent. For kommunesektoren totalt sett er anslått netto gjeldsvekst på 5,4 prosent i 2021.

Av samlede utlån utgjør lån med fast rente 35 (36) prosent ved utløpet av året.

Det ble i 2021 utbetalt nye lån til offentlig sektor for til sammen 11,2 (15,3) milliarder kroner fra foretakene i KLP-konsernet. Mottatte avdrag og innfrielser gjennom året ble 7,5 (7,1) milliarder kroner.

Det er i løpet av 2021 mottatt låneforespørsler for 154,9 (141,8) milliarder kroner.

Kredittrisikoen forbundet med utlån til kommuner og fylkeskommuner i Norge er begrenset til betalingsutsettelse og ikke til at betalingsforpliktelser faller bort. Dette følger av norsk lov, som gir långiver sikkerhet mot tap dersom en kommune ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser. Ved betalingsutsettelse er også långiver etter kommuneloven sikret erstatning for påløpte renter, forsinkelsesrenter og kostnader til inndrivelse. Hverken KLP eller KLP Banken-konsernet har hatt kreditttap på utlån til kommuner eller fylkeskommuner.

KLP Bankens utlån i offentlig marked

KLP Bank konsernets utlånsvirksomhet i KLP Kommunekreditt AS er i hovedsak basert på lån direkte fra kredittforetaket.



Samlede utlån i KLP Kommunekreditt AS utgjorde 17,8 (17,7) milliarder kroner ved utløpet av 2021. Andelen lån til fast rente var 11 (17) prosent.

KLP Kommunekreditt AS utbetalte nye lån for 1,3 (3,4) milliarder kroner i 2021. Utlånsporteføljen består av lån til norske kommuner og fylkeskommuner direkte, eller til foretak som utfører offentlige oppgaver der lån er garantert av kommuner eller fylkeskommuner. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen vurderes som svært lav.

KLP Kommunekreditt AS har ingen misligholdte lån over 90 dager ved utløpet av 2021. Det er heller ingen individuelle tapsføringer i regnskapsåret. Beregnede tapsavsetninger har i 2021 gitt svært liten resultat effekt i kredittforetaket.

LIKVIDITET

KLP Bank konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende da konsernet har finansiering i større omfang enn det likviditetsbehovet fra driften krever.

Likviditet er plassert i andre banker og i rentebærende papirer. Plasseringer i kredittinstitusjoner, herunder finansiering av datterforetakene, var 1,5 (1,2) milliarder kroner. Bokført verdi av rentebærende papirer som vurderes til virkelig verdi var 6,0 (3,1) milliarder kroner i KLP Bank konsernet ved årsskiftet. Porteføljen består i sin helhet av høyt ratede bankobligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av norsk stat eller andre offentlige institusjoner.

I 2020 benyttet KLP Banken AS for første gang den utvidede tilgangen til F-lån i Norges Bank. Denne tilgangen ble avvirket i 2021.

Banken rapporterer likviditetsreserven (LCR) månedlig for KLP Bank konsernet totalt og kvartalsvis for de enkelte foretakene. Ved utløpet av 2021 var LCR for konsernet 495 (443) prosent og for KLP Banken AS 177 (157) prosent.

VIRKSOMHETENS FINANSIERING

Finansiering av personmarkedet

KLP Bankens virksomhet i personmarkedet er finansiert med innskudd, innlån og egenkapital.

Bankens innskudd fra personkunder økte i 2021 fra 10,5 til 11,6 milliarder kroner i 2021. Innskuddsveksten er høyere enn i fjor.

Ved utløpet av regnskapsåret hadde foretaket KLP Banken AS utestående verdipapirgjeld på 0,9 (0,8) milliarder kroner. Dette benyttes også i finansieringen av datterforetakene i tillegg til innskudd.



KLP Banken benytter KLP Boligkreditt AS til å finansiere en del av utlånsvirksomheten i personmarkedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i boliglån. I 2021 er det utstedt nye OMF i boliglån for 3,5 (6,0) milliarder kroner. Utestående obligasjonsgjeld i KLP Boligkreditt AS utgjør 12,4 (10,6) milliarder kroner ved utløpet av 2021. KLP Boligkreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

KLP Boligkreditt AS har i løpet av 2021 kjøpt boliglån for 6,0 (7,5) milliarder kroner fra KLP Banken AS. Ved årets slutt finansieres boliglån for 12,3 (10,8) milliarder kroner på KLP Boligkreditts balanse og 9,7 (9,7) milliarder kroner på balansen i KLP Banken AS.

Finansiering av offentlig marked

Kredittforetaket KLP Kommunekreditt AS utsteder OMF med sikkerhet i utlån til kommuner og fylkeskommuner samt til bedrifter med kommunal lånegaranti. Kostnadseffektiv finansiering skal bidra til at KLP Banken kan tilby langsiktige utlån til gode betingelser.

I det norske markedet er det ved utløpet av 2021 utstedt OMF med sikkerhet i lån til kommunal sektor for 18,6 (17,4) milliarder kroner. Nye emisjoner i 2021 var på 5,5 (4,0) milliarder kroner. Det er ikke gjort utstedelser i utlandet. KLP Kommunekreditt AS har oppnådd beste rating på sitt innlånsprogram.

KLP Banken AS tilbyr også innskuddsprodukter for kommuner og offentlige bedriftskunder som benyttes til blant annet finansiering av utlån i offentlig marked. Ved utløpet av 2021 utgjør innskudd fra kommuner og bedrifter 1,3 (1,3) milliarder kroner, som tilsvarer 10 (11) prosent av bankens samlede innskudd.

BALANSE OG SOLIDITET

Forvaltningskapitalen i KLP Banken var 47,5 (42,7) milliarder kroner ved utløpet av 2021. Sammensetningen er vist i følgende tabell:



Forvaltningskapital/Mrd NOK	KLP Banken konsern	Endring 2021
Offentlige utlån/kommunal garanti	17,8	0,2
Utlån til privatpersoner	22,1	1,5
Verdipapirer og likviditet	7,5	3,1
Øvrige eiendeler	0,1	0
Sum	47,5	4,8

Konsernets ansvarlige kapital, basert på styrets forslag til disponering av resultatet i konsernforetakene, var 2,5 (2,4) milliarder kroner ved utløpet av 2021. Kjernekapitalen er identisk med ansvarlig kapital. Det gir en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 18,7 (19,5) prosent. Gjeldende kapitalkrav inklusive kapitalbuffer er 12,5 prosent kjernekapitaldekning og 16,0 prosent kapitaldekning.

KLP Banken AS har et Pilar 2-tillegg på 1,5 prosent som inngår i konsernets kapitalkrav ved utløpet av 2021. I tillegg opprettholdes en buffer på minimum 0,5 prosent over det faktiske kapitalkravet for pilar 1 og pilar 2 risikoeer, slik at kapitalmålet er 16,5 prosent.

Risikovektet balanse var 12,7 (11,7) milliarder kroner ved utløpet av 2021.

Uvektet kapitaldekning i konsernet var 5,2 (5,5) prosent. Kravet til uvektet kapitaldekning er 3 prosent. Soliditeten vurderes som god.

OM REGNSKAPET

Årsregnskapet gir etter styrets vurdering et korrekt bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn i årsregnskapet.

ANVENDELSE AV ÅRSRESULTAT

Årsregnskapet i KLP Banken AS viser et totalresultat for 2021 på 65,6 (98,5) millioner kroner etter skatt. Styret foreslår at det utbetales et konsernbidrag på 89,8 (81,0) millioner kroner til KLP med skattemessig effekt. Fra KLP mottas 67,4 (60,7) millioner kroner tilbake som konsernbidrag uten skattemessig effekt. Resultat etter skatt og konsernbidrag overføres annen egenkapital. Konsernbidraget får først regnskapsmessig effekt på vedtakstidspunktet.

RATING

Ratingbyråenes vurdering av foretakene i KLP Banken er viktig for de innlånsvilkår som oppnås. Foretakene benytter Moody's til kredittrating av obligasjoner. KLP Banken AS har rating A3. Alle utstedelser av OMF har beste rating, Aaa.



RISIKOSTYRING

KLP Banken AS og datterforetakene er eksponert mot ulike typer risiko. Banken har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner.

Det er fastsatt egne retningslinjer for de mest sentrale enkeltrisikoen (likviditets-, kreditt-, markeds-, operasjonell- og compliance risiko) og en overordnet retningslinje for risikostyring som omfatter prinsipper, organisering, rammer mv. for bankkonsernets samlede risiko. Retningslinjene vedtas av styret og revideres minst én gang per år. Retningslinjene er av overordnet karakter og utfylles av rutiner, reglementer og instruksjoner fastsatt på administrativt nivå.

Den overordnede retningslinjen for risikostyring omhandler blant annet roller i bankens risikostyring, herunder krav til og retningslinjer for risikokontrollfunksjonen. Formålet med risikokontrollfunksjonen er blant annet å kontrollere at retningslinjene blir fulgt.

Stresstesting benyttes som metode for risikovurdering og som verktøy for kommunikasjon og meningsutveksling rundt risikoforhold. Med stresstesting forstås i denne sammenheng både følsomhets- og scenarioanalyser.

Retningslinjene inkluderer risikotoleranse for de enkelte risikoene og for den samlede risiko. Risikotoleransene er definert ut fra ulike stressscenarier, og det gjennomføres jevnlig ulike former for stresstesting for å måle at den faktiske eksponeringen ligger innenfor vedtatte toleransegrenser.

KLP Banken AS skal ha en forsiktig risikoprofil, og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter og likviditetsforvaltning. Dette innebærer at KLP Banken AS skal ha lav markedsrisiko, og at renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktiviteten reduseres ved hjelp av derivater. KLP Banken AS skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering, og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen blir oppnådd. Kredittrisikoen i KLP Banken konsernet er lav, og utlån er begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i bolig- og fritidseiendom. Forvaltning av KLP Bankens likviditet skjer i form av plasseringer som tilfredsstiller fastsatte krav til kredittkvalitet og verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Styrene i KLP Banken AS, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS har utpekt et felles risikoutvalg. På grunn av størrelsen på forvaltningskapitalen er dette ikke lovpålagt. Risikoutvalget behandler saker knyttet til bankens forskjellige risikoer, og har en rådgivende funksjon overfor styret.



EIERSTYRING OG FORETAKSLEDELSE

Bankens vedtekter og gjeldende lovgivning gir føringer for eierstyring, foretaksledelse, og en klar rolledeling mellom styrende organer og daglig ledelse.

Styret fastsetter retningslinjene for virksomheten. Styret har avholdt åtte styremøter i 2021.

Administrerende direktør har den daglige ledelse av foretaket i samsvar med instruks fastsatt av styret.

For styremedlemmer og daglig leder er det tegnet styreansvarsforsikring. Styreansvarsforsikringen gjelder tilsvarende i datterforetakene.

ARBEIDSMILJØ OG ORGANISASJON

I KLP Banken AS med datterforetak var det 76 (71) fast ansatte ved utløpet av 2021. Alle ansettelsesforhold er i KLP Banken AS. To ansatte har i tillegg funksjoner i datterforetakene KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

På grunn av pandemien har de fleste ansatte i hovedsak jobbet hjemmefra det meste av 2021. KLP Banken har likevel kunnet operere med tilnærmet normal drift.

Som KLP Bankens viktigste ressurs har de ansatte gjennomgående lang erfaring og betydelig kreditt- og markedskompetanse, både innen personmarkedet og offentlig sektor. Videreutvikling av produkter og tjenester samt regulatoriske krav til KLP Banken medfører stadige endringer i virksomheten og gir behov for omstilling og ny kompetanse. Videreutvikling av organisasjonen og de ansattes kompetanse er derfor viktige elementer i bankens planer og aktiviteter.

Det gjennomføres jevnlig undersøkelser blant alle ansatte som måler engasjement, arbeidsmiljø, trivsel og etterlevelse av KLPs verdier. Resultatet av disse målingene viser at medarbeiderne overveiende er engasjerte og trives i KLP. Banken har et arbeidsmiljø- og samarbeidsutvalg (AMU), som består av representanter fra ledelsen, KLPs HR-avdeling og de tillitsvalgte og vernetjenesten. Styrets vurdering er at samarbeidet mellom ledelsen i KLP Banken og de ansatte fungerer godt.

KLP-konsernet har som målsetting et sykefravær under 4 prosent. Sykefraværet i KLP Banken var 3,4 (3,5) prosent i 2021, hvorav langtidsfraværet var på 2,6 (2,6) prosent og korttidsfraværet på 0,8 (0,9) prosent. Fraværet følges opp av ledere og HR-avdelingen i KLP samt av bankens styre ved økt fravær over tid. Det har heller ikke i 2021 vært arbeidsrelaterte skader eller ulykker. Korttidsfraværet er redusert etter at pandemien inntraff.



Som en del av KLP konsernet følger KLP Banken konsernets retningslinjer for likestilling og mangfold, der mål, virkemidler og aktiviteter tar hensyn til de diskrimineringsgrunnlag lovverket beskriver. Egne mål for likestilling og mangfold er vedtatt i sentralt arbeidsutvalg. Ved rekruttering uttrykkes som standard at kontakt ønskes med alle kvalifiserte jobbsøkere uansett alder, kjønn, funksjonsevne, politisk ståsted, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn. KLP Banken arbeider aktivt for mangfold, likestilling, likelønn og redusert sykefravær skal inngå som en del av virksomhetens samfunnsansvar.

KLP Banken følger også KLP-konsernets etiske retningslinjer og retningslinjene for varsling.

Av KLP Bankens ansatte er 49 (55) prosent kvinner. Det tilstrebes balanse mellom kvinner og menn på alle stillingsnivåer. Andelen kvinner i ledende stillinger var 46 (46) prosent. I KLP Bankens sentrale ledergruppe (nivå 1 og 2) var kvinneandelen 44 (44) prosent.

Ved utgangen av 2021 består styret i KLP Banken AS av tre kvinner og fire menn, hvorav en kvinne og en mann er valgt blant de ansatte.

For ytterligere omtale vises til KLPs bærekraftsrapport for 2021.

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

KLP har signert FNs Global Compact, og er med det forpliktet til å arbeide for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og anti-korrupsjon. KLP jobber med problemstillinger knyttet til blant annet klima, korrupsjon, menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og skatt. KLP jobber også for at utlånsvirksomheten skal påvirke mennesker, miljø og samfunnet rundt oss på en positiv måte. KLP Banken konsern har i mange år bidratt til bærekraftig utvikling av samfunnet gjennom lånefinansiering av prosjekter over hele Norge, som veier, skoler, barnehager, svømmehaller, idrettsanlegg, omsorgsboliger, kulturhus og mange andre samfunnsnyttige prosjekter. Utlån til norske kommuner benyttes til formål som bidrar til å redusere nasjonale klimagassutslipp og som kommer samfunnet som helhet til gode. Over tre fjerdedeler av KLPs eiere har lån i KLP eller i KLP Banken konsernet. KLP Banken bidrar til finansiering av energisparetiltak gjennom grønne boliglån og grønne lån i kommunal sektor.

KLP Banken AS har signert FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og har forpliktet seg til å implementere disse prinsippene i sin virksomhet. Prinsippene for bærekraftig bankdrift innebærer at banker er transparente om hvordan deres produkter og tjenester skaper verdier for kunder og investorer, i tillegg til for samfunnet som helhet. Prinsippene skal veilede bankene i sitt arbeid for bærekraft, og støtte opp under samfunnets overordnede mål i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen.



Samfunnsansvar og bærekraft inkluderes også i styringsdokumenter gjennom blant annet retningslinjer for etikk, miljø og ansvarlige investeringer, samt i bankens egne retningslinjer og stillingsbeskrivelser for de ansatte. Utdypende beskrivelse av mål, tiltak og resultater er tilgjengelig på [KLPs nettsider](#).

Forebygging av økonomisk kriminalitet er en viktig del av KLP Bankens samfunnsansvar. KLP Banken jobber systematisk for å forhindre at våre produkter og tjenester blir benyttet til kriminell aktivitet som hvitvasking, korrupsjon, terrorfinansiering eller annen kriminell aktivitet. Effektive tiltak for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har svært høy prioritet i KLP Banken.

KLP Banken ønsker å være en pådriver og sparringspartner for å få kommunene til å ta bærekraftige valg innen offentlig forvaltning. I 2021 utviklet vi en egen klima- og miljøveileder som har blitt godt mottatt av kommunene. I veilederen er det samlet informasjon om ulike finansierings- og støtteordninger, slik at det blir enklere og mer oversiktlig for kommunene og de kommunale bedriftene å gjøre klima- og miljøvennlige investeringer.

Nytt i 2021 og fremover er at det blir stilt lovkrav til selskapers bærekraftsarbeid. Drivkraften bak dette paradigmeskiftet er først og fremst EU og klimapakken «Fit for 55». Dette er en rekke lovforslag og reguleringer som skal sørge for at EU når sitt klimamål om å kutte utslippene med minst 55 prosent innen 2030. EU-taksonomien, som definerer hva som kan kalles bærekraftige aktiviteter, står sentralt og blir støttet opp av de andre regelverkene. KLP er positive til lovkravene som kommer, og forbereder foretaket og datterforetakene på de kravene som kommer. Forhåpentligvis vil disse kravene også føre til at banken får nødvendig informasjon fra sine låntakere, slik at banken kan rapportere på sin utlånsportefølje.

KLP Bankens lokaler i både Oslo og Trondheim er sertifisert som «miljøfyrtårn» gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Som miljøfyrtårnbedrift har KLP Banken fått hjelp til å iverksette konkrete og lønnsomme bærekraftstiltak innen områder som arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energibruk, innkjøp og transport. Bankens lokasjoner ble første gang sertifisert ved etablering i 2012, i Oslo som en del av KLP Huset og med en egen ny sertifisering i Trondheim. Begge lokasjonene ble resertifisert i 2021.

FRAMTIDSUTSIKTER

KLP Bankens målgruppe i personmarkedet er KLP-medlemmene. Den omfatter en betydelig andel av befolkningen, og grunnlaget for å utvikle KLP Bankens posisjon videre vurderes som godt. KLP Banken vil fortsatt arbeide for å utvikle bankproduktene og sikre at medlemmene skal ha våre beste betingelser og at de skal være forutsigbare.

KLP Bankens organisasjon har fungert svært godt under perioder med hjemmekontor, men Styret legger til grunn at alle vil komme tilbake til kontoret når det åpnes for det igjen. De positive erfaringene fra hjemmekontor vil bli tatt med og kunne gi grunnlag for økt fleksibilitet.



Ny teknologi og nye aktører fra andre bransjer utfordrer banknæringen. KLP Banken har som mål å utnytte utprøvd teknologi for å kunne tilby relevante, kundevennlige og effektive tjenester til kundene. Det medfører behov for omfattende IT-investeringer for at KLP Bankens mål om videre vekst og lønnsomhet kan oppnås.

Ved at de fleste bankkunder i Norge har blitt fortrolige med bruk av digitale verktøy har også KLP Banken som en digital bank fått en stadig større konkurranseflate, noe som er positivt for videre utvikling av banken. Styret legger til grunn at bankens videre vekst forutsetter at vi kan tilby tidsriktige og betjeningsvennlige kundeløsninger.

Gjeldsbelastningen i husholdningene er underlagt strenge myndighetsbestemte krav til kredittgivning i personmarkedet. KLP Banken ser på dette som positivt og et godt grunnlag for videreutvikling av våre dagligbankprodukter i personmarkedet.

Betjeningsevnen for boliglån i de viktigste kundegruppene for KLP Banken, som i hovedsak er offentlig ansatte, antas å være tilfredsstillende også fremover og det vil bidra til at mislighold og tap begrenses. KLP Banken vil videreføre konservative rutiner for kredittinnvilgning for å opprettholde lav risiko i bankens utlånsporteføljer.

Pandemien har påvirket store deler av norsk økonomi og mange bransjer har hatt utfordringer. KLP Bankens eiere og medlemmer er i stor grad skjermet for dette gjennom sitt ansettelsesforhold i kommuner og helseforetak. KLP Banken har av den grunn ikke merket virkningene like sterkt som mange andre, og legger derfor til grunn at vekstambisjonene kan fortsette og at risikoen for tap vil være minimale også i framtiden.

Norske kommuner har utviklet et godt og omfattende tjenestetilbud til befolkningen. Økt levealder, demografi, inntektsutvikling og klimarisiko gir grunn til å forvente et vedvarende høyt investeringsnivå i offentlig sektor også de kommende årene. Det forventes særlig vekst i etterspørselen etter lån til prosjekter som bidrar til klimatilpasning.

KLP Kommunekreditt AS er landets eneste kredittforetak som utsteder obligasjoner med sikkerhet i lån til offentlig sektor. Tilstedeværelsen av KLP Kommunekreditt AS sammen med KLP i markedet for offentlige utlån bidrar til konkurranse og derved til at offentlig sektor får tilgang til langsiktig finansiering til gunstige betingelser.

Styret i KLP Banken ser med bekymring på utviklingen rundt krigen i Ukraina. Banken har ingen kreditteksponering i dette området, men kan på linje med andre norske banker bli påvirket av den finansielle uro situasjonen medfører.



KLP Banken AS har god soliditet og en egenkapitalsituasjon som tilfredsstillende alle regulatoriske krav. Kombinert med lav kredittrisiko i utlånsvirksomheten er det et godt utgangspunkt for å oppnå tilgang til best mulig finansiering i kapitalmarkedene. Dette er en viktig forutsetning for å kunne tilby gunstige utlånsvilkår. Med fortsatt vekst, og dermed økende kapitalkrav, vil det videre være naturlig å drøfte ytterligere kapitalutvidelser med morselskapet slik det er nedfelt i den langsiktige kapitalplanen.

KLP Banken er godt rustet for videre utvikling og vekst.

Trondheim, 9. mars 2022
Styret i KLP Banken AS

(Sign)
SVERRE THORNES
Leder

(Sign)
AAGE E. SCHAANNING
Nestleder

(Sign)
AINA SLETTEDAL EIDE

(Sign)
KARIANNE OLDERNES TUNG

(Sign)
KJELL FOSSE

(Sign)
JONAS V. KÅRSTAD
Valgt blant de ansatte

(Sign)
KRISTIAN LIE-PEDERSEN
Valgt blant de ansatte

(Sign)
LEIF MAGNE ANDERSEN
Administrerende direktør

Styret signerer digitalt

Erklæring iht. verdipapirloven § 5-5

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket og konsernet står overfor.



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2021



KLP BANKEN AS Beddingen 8 7042 TRONDHEIM	Organisasjonsnr.	AS
	993 821 837	

Registrerte opplysninger per 15.03.2022		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
01.01.2021	31.12.2021		
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap JA	Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	
Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon			
Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres		<input type="checkbox"/> Ja	
Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører		<input type="checkbox"/> Ja	
Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet		<input type="checkbox"/> Ja	

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern
Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato 15.03.2022
Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
OSLO 15.03.2022 Andreas Bøyum Bohné *Andreas Bøyum Bohné*

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	o.bat	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rov	i-k-rev	n	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev					funk	u.off	brev	

BR-1001-11



Til generalforsamlingen i KLP Banken AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til KLP Banken AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for KLP Banken AS sammenhengende i 13 år fra valget på generalforsamlingen den 25. februar 2009 for regnskapsåret 2009.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Sentrale forhold ved revisjonen

Utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen.

Kr 30,1 mrd av bankens utlån totale utlån på kr 39,9 mrd ligger i kredittforetak der det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Der kr 17,8 mrd er til kommuner og fylkeskommuner og selskaper med offentlig garanti (KLP Kommunekreditt AS) og kr 12,3 mrd er til privatpersoner med pant i fast eiendom (KLP Boligkreditt AS).

For utlån til kommuner og fylkeskommuner og selskaper med offentlig garanti har vi fokusert på kredittforetakets kontroller rettet mot overholdelse av lovens krav ved innvilgelse av utlån fordi dette er en grunnleggende forutsetning for at det ikke skal foreligge tapspotensiale i porteføljen, som kan ha virkning på resultatet. Kommuneloven gir kredittforetaket sikkerhet for at kredittap ikke kan oppstå på slike utlån under forutsetning av at kommunelovens krav ved låneopptak er oppfylt. Vi viser til styrets årsberetning for ytterligere omtale.

For utlån i boligkredittforetaket er det etablert rutiner og prosesser for å sikre at virksomheten overholder de kravene som stilles til sikkerhetsmasse med pant i fast eiendom som stilles når det er utstedt obligasjoner med fortrinnsrett.

Kravene er at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid skal utgjøre minst 102 prosent av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen. For utlån som inngår i sikkerhetsmassen kan belåningsgrad ikke være høyere enn 75 prosent for utlån med pant i bolig og ikke høyere enn 60 prosent for utlån med pant i fritidseiendom.

Kredittforetaket har historisk sett ikke hatt tap på utlån. Fordi kravene og prosessene er av grunnleggende betydning for kredittforetakets drift, historiske lave tap og overholdelse av regelverket, har vi rettet

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

For å sikre at utlån i KLP Kommunekreditt AS beskyttes mot kredittap av bestemmelsene i kommuneloven, har kredittforetaket etablert en prosess som medfører en detaljert gjennomgåelse av lånesøknader og dokumentasjon for å sikre at kommunelovens krav er oppfylt ved innvilgelse. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet innvilges eller ved overføring av lånet fra andre konsernselskaper til kredittforetaket.

For å sikre at kravene i Forskrift om finansforetak og finanskonsern er oppfylt ved innvilgelse i boligkredittforetaket KLP Boligkreditt AS har kredittforetaket etablert en prosess hvor lånesøknader og dokumentasjon blir gjennomgått. Prosessen omfatter formelle kontroller og arbeidsdeling, som skal sørge for at prosessen er gjennomført før lånet innvilges, eller ved overføring av lånet fra andre konsernselskaper til kredittforetaket.

Vår revisjon ble gjennomført ved at vi innhentet dokumentasjon og undersøkte om prosessene var gjennomført tidsriktig og i overensstemmelse med kredittforetakenes rutiner. Våre undersøkelser omfattet en vurdering av om den underliggende dokumentasjon kredittforetakene hadde innhentet understøttet de konklusjoner kredittforetaket hadde trukket om at kravene i kommuneloven var oppfylt. Våre undersøkelser avdekket ikke avvik av betydning.

For øvrige utlån (KLP Banken AS) har vi testet utforming og effektivitet av bankens internkontroll for innvilgelse av nye lån samt tapsvurderinger. Våre undersøkelser har ikke avdekket avvik av betydning og ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne-IT systemer.

Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale



fokus mot dette temaet for denne porteføljen.

For øvrige utlån fokuserte på rutiner knyttet til innvilgelse og verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen avsetningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden.

Note 2,3 og 10 er relevante for beskrivelse av selskapets forretningsområder samt tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

beregninger foretatt av kjemesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjemesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi har lest de relevante notene og fant at informasjonen der var tilstrekkelig.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intermkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslø, 9. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2022-03-09 14:08



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Kontaktinformasjon

KLP BANKEN AS

Beddingen 8
7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 993 821 837

Besøksadresse, Trondheim

Beddingen 8

Besøksadresse, Oslo

Dronning Eufemias gate 10

klpbanken.no

Tlf: 55 54 85 00

klpbanken@klp.no